

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
EDUCADORES DE HONDURAS LIMITADA  
(COACEHL)**

**ESTADOS FINANCIEROS Y  
OPINIÓN DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS LIMITADA  
(COACEHL)**

**Tabla de contenido**

Informe del Auditor Independiente .....	1 - 4
Balance De Situación Financiera .....	5
Estado de Resultados.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estado de Flujos de Efectivo .....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9 - 32

## Informe del Auditor Independiente

### Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva, Junta de Vigilancia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Honduras Limitada, COACEHL, Al Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP)

Tegucigalpa  
Presente.

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Honduras Limitada, COACEHL, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Honduras Limitada, COACEHL, al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo, para los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas emitidas por acuerdo al Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP), Ley y Reglamento de Cooperativas de Honduras y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, tal como se describe en la Nota 2.

### Base para la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) adoptadas por la Junta Técnica de Normas de Contabilidad y Auditoría de Honduras, según se describe en el párrafo de otro asunto de nuestro informe. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección de Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de COACEHL de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA, por sus siglas en inglés) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

## **Énfasis en Asuntos**

- a. Los Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Honduras Limitada, COACEHL, para el período que terminó el 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otro Auditor Externo, que expresó una opinión sin salvedad sobre esos estados con fecha 21 de enero de 2017.
- b. Sin calificar nuestra opinión de auditoría, COACEHL prepara sus estados financieros con base en las Normas contables Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP) descritas en la Nota 2 a los estados financieros, para su presentación a CONSUCOOP, las cuales difieren, en ciertos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera tal como se describe en la Nota 3. Por lo tanto, los estados financieros que se acompañan no tienen como propósito presentar la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo del COACEHL de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República de Honduras.

## **Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de COACEHL en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas contables emitidas por Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP) descritas en la nota 2 de los estados financieros y por aquel control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de COACEHL para continuar como entidad en funcionamiento, revelando, si le fuese aplicable, los asuntos relacionados con el supuesto de empresa en marcha y utilizando dicho principio contable, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar COACEHL o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo así. Los encargados de gobierno de COACEHL son responsables de la supervisión del proceso de generación de información financiera de la entidad.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría adoptadas por la Junta Técnica de Normas de Contabilidad y

Auditoría de Honduras, según se describe en el párrafo de otro asunto de nuestro informe, detectará siempre un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría adoptadas por la Junta Técnica de Normas de Contabilidad y Auditoría de Honduras según se describe en el párrafo de otro asunto, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de COACEHL.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relativas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización del principio de empresa en marcha por parte de la administración de COACEHL y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de COACEHL para continuar como empresa en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que COACEHL cese de operar como empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de forma que logren su presentación fiel.

Nos comunicamos con los encargados de gobierno de COACEHL en relación con, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados de gobierno de COACEHL una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente, que puedan afectar nuestra independencia y, de ser el caso, las correspondientes salvaguardas.

*Horwath Central America*

12 de febrero del 2018

Horwath Central America, S. de R. L. de C. V.  
Tegucigalpa, M.D.C., Honduras C.A.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE**  
(Expresados en Lempiras Nota 2)

	<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2016 Cifras correspondientes</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 4)	L. 53,179,925	L. 53,664,670
Inversiones (Nota 5)	61,993,000	50,000,000
Aportaciones, acciones y participaciones (Nota 6)	2,208,475	1,018,383
Préstamos descuentos y negociaciones (Nota 7)	2,355,095,741	1,985,799,585
Cuentas y documentos por cobrar (Nota 8)	88,488,223	74,084,990
Gastos Pagados por Anticipado (Nota 9)	5,869,723	5,288,714
Mobiliario, Instalaciones, sistemas, vehículos y equipo neto (Nota 10)	205,284,417	213,127,995
Proyectos de inversión (Nota 11)	10,734,012	19,960,868
Otros activos	734,810	1,350,911
<b>Total activos</b>	<b>L. 2,783,588,326</b>	<b>L. 2,404,296,116</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
Depósitos del público (Nota 12)	302,296,992	212,606,097
Cuentas por pagar (Nota 13)	24,518,712	30,007,323
Préstamos por pagar corto plazo (Nota 14)	43,592,563	43,913,399
Provisiones seguro de vida (Nota 15)	47,431,548	53,590,282
Provisiones eventuales (Nota 16)	13,967,714	7,332,338
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>431,807,529</b>	<b>347,449,439</b>
<b>Pasivo no corriente</b>		
Préstamos por pagar largo plazo (Nota 14)	250,883,483	211,766,133
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>250,883,483</b>	<b>211,766,133</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>682,691,012</b>	<b>559,215,572</b>
<b>Patrimonio</b>		
Aportaciones	1,557,576,384	1,343,683,741
Reserva legal	202,237,149	195,396,173
Reservas Patrimoniales(Nota 18)	238,446,048	231,655,479
Fondos especiales (Nota 17)	62,020,781	51,885,532
Excedentes no distribuidos	40,616,952	22,459,619
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,100,897,314</b>	<b>1,845,080,544</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>L. 2,783,588,326</b>	<b>L. 2,404,296,116</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
ESTADO DE RESULTADOS  
PERÍODOS DE UN AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresados en Lempiras Nota 2)**

	<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>Cifras correspondientes Al 31 de diciembre de 2016</b>
<b>Ingresos por intereses:</b>		
Intereses sobre préstamos	L. 381,756,211	L. 338,116,408
Intereses sobre disponibilidades	3,750,819	4,344,428
Intereses sobre inversiones	5,184,171	5,234,338
Intereses moratorios	822,323	1,903,214
Total Ingresos por intereses	<u>391,513,524</u>	<u>349,598,388</u>
<b>Gastos por intereses</b>		
Intereses pagados sobre aportaciones	70,204,351	66,116,500
Intereses pagados sobre depósitos de ahorro	7,653,440	5,591,012
Intereses pagados sobre depósitos a plazo	16,736,213	9,675,387
Intereses pagados sobre préstamos	29,472,666	25,148,218
Otros gastos financieros	1,306,827	1,573,601
Total Gastos por Intereses	<u>125,373,497</u>	<u>108,104,718</u>
Utilidad Neta de Intereses	<u>266,140,027</u>	<u>241,493,670</u>
Más:		
Otros Ingresos	6,083,566	3,458,358
Menos:		
Gastos de gobernabilidad (Nota 19)	31,408,617	28,424,583
Beneficios a asociados (Nota 20)	36,846,764	38,274,866
Gastos de personal (Nota 21)	64,707,846	63,545,826
Gastos de administración (Nota 22)	67,633,999	60,665,244
Gasto sobre impuesto y contribuciones	0	5,550,323
Otros gastos	3,048,471	0
Sub total	<u>203,645,697</u>	<u>196,460,842</u>
Excedentes antes de reservas	68,577,896	48,491,186
<b>Reservas patrimoniales (Nota 29)</b>		
Reserva patrimonial	13,715,579	26,031,567
Reserva legal	6,857,790	0
<b>Excedentes antes de impuestos</b>	<u>48,004,527</u>	<u>22,459,619</u>
Impuesto de contribución social 15% (Nota 24 )	6,135,860	0
Impuesto seguridad ciudadana 3.6% (Nota 25 )	1,251,715	0
<b>Excedentes neto del año</b>	<u>L. 40,616,952</u>	<u>L. 22,459,619</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS LIMITADA COACEHL**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**PERÍODO DE UN AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE**  
(Expresados en Lempiras Nota 2)

	<b>Aportaciones</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Otras Reservas</b>	<b>Fondos especiales</b>	<b>Excedentes no distribuidos</b>	<b>Total</b>
Balance al 31 de diciembre de 2015	L. 1,212,894,004	L. 184,966,259	L. 215,967,314	L. 47,175,506	L. 32,276,516	L. 1,693,279,599
Aportaciones patrimoniales	130,789,737	0	0	0	0	130,789,737
Incrementos de reserva	0	10,429,914	15,688,165	0	0	26,118,079
Incrementos de fondos especiales	0	0	0	4,710,026	0	4,710,026
Distribución de excedentes	0	0	0	0	(32,276,516)	(32,276,516)
Excedentes del periodo	0	0	0	0	22,459,619	22,459,619
Balance al 31 de diciembre de 2016	L. 1,343,683,741	L. 195,396,173	L. 231,655,479	L. 51,885,532	L. 22,459,619	L. 1,845,080,544
Aportaciones patrimoniales	213,892,643	0	0	0	0	213,892,643
Incrementos de reserva	0	6,840,976	6,790,569	0	0	13,631,545
Incrementos de fondos especiales	0	0	0	10,135,249	0	10,135,249
Distribución de excedentes	0	0	0	0	(22,459,619)	(22,459,619)
Excedentes del periodo	0	0	0	0	40,616,952	40,616,952
Balance al 31 de diciembre de 2017	L. <u>1,557,576,384</u>	L. <u>202,237,149</u>	L. <u>238,446,048</u>	L. <u>62,020,781</u>	L. <u>40,616,952</u>	L. <u>2,100,897,314</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
PERÍODOS DE UN AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresados en Lempiras Nota 2)**

	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Cifras correspondientes 2016</u>
Excedentes Netos del Periodo	L. 40,616,952	L. 22,459,619
Depreciaciones	5,652,126	6,663,243
<b>Cambios en los Activos y Pasivos Operativos</b>		
Disminución en préstamos y cuentas por cobrar neto	(383,699,389)	(231,435,058)
Disminución gastos pagados por anticipados	(581,009)	(195,996)
Aumento en otros activos	616,101	(1,350,911)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(5,488,611)	(5,040,510)
Aumentos certificados de depósito y cuentas de ahorro (Disminución) Aumento en cuentas por pagar seguro de vida	89,690,895 (6,158,734)	86,309,261 8,482,445
Efectivo neto por las Operaciones antes de impuestos	<u>(259,351,669)</u>	<u>(114,107,907)</u>
Disminución en impuestos y contribuciones	6,635,376	(1,402,489)
Efectivo Neto provisto por las actividades de operación	<u>(252,716,293)</u>	<u>(115,510,396)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Diminución (Aumento) en Mobiliario, Instalaciones, sistemas, vehículos y equipo neto	2,191,452	(921,116)
Aumento en inversión	(11,993,000)	(30,003,732)
Aumento en acciones y participaciones	(1,190,092)	0
Disminución en proyectos de inversión	9,226,856	710,795
Efectivo neto (erogado) en las actividades de inversión	<u>(1,764,784)</u>	<u>(30,214,053)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades financieras:</b>		
Efectivo por prestamos recibidos	38,796,514	114,585,300
Efectivo pagado de préstamos	0	(91,427,816)
Aumento en aportaciones	213,892,643	130,789,737
Aumento en reservas patrimoniales	13,631,545	26,118,080
Aumentos en fondos patrimoniales	10,135,249	4,710,026
Pago de excedente	(22,459,619)	(32,276,516)
Efectivo neto provisto en las actividades financieras	<u>253,996,332</u>	<u>152,498,811</u>
Aumento neto del efectivo en sus equivalentes	(484,745)	6,774,362
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>		
Efectivo al inicio del año	53,664,670	46,890,308
Efectivo al final del año	L. <u><u>53,179,925</u></u>	L. <u><u>53,664,670</u></u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**Nota 1 - Información General**

La Cooperativa es una organización sin fines de lucro con personería jurídica propia y autorizada mediante acuerdo del poder ejecutivo a través de la Secretaria de Estado en los Despachos de Economía No.376-76 de fecha 6 de octubre de 1976 e inscrita bajo el número 105 del tomo II, Libro II del registro de Cooperativas del Instituto Hondureño de Cooperativas (IHDECOOP). Su finalidad principal es mejorar la condición económica, social y cultural de sus afiliados y de la comunidad en que actúa. El domicilio de la Cooperativa es la ciudad de Tegucigalpa, MDC., Honduras, C.A.

**Nota 2 - Base de Preparación de los Estados Financieros y Principales Políticas Contables Utilizadas**

A continuación, se presenta un resumen de las principales políticas contables adoptadas por la Cooperativa en la preparación de los estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad siguientes:

**2.1. Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias del Consejo Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP), entidad encargada del control y vigilancia del sector cooperativo, Ley y Reglamento de Cooperativas de Honduras y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, la cual es la base contable prevaleciente. Es requerido revelar las diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**2.2. Usos de estimaciones**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la Cooperativa realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como de los ingresos y los gastos por los períodos informados. Con excepciones permitidas por el Consejo Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP), los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Cooperativa y que las partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y servicios, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año que se produzcan tales cambios.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

Los estimados importantes que son particularmente susceptibles de cambios significativos en corto plazo se relacionan con la estimación para pérdidas en préstamos y activos eventuales.

Aunque la Administración considera estas estimaciones actualmente adecuadas, adiciones futuras pueden ser necesarias con base en las condiciones económicas. Las autoridades regulatorias revisan periódicamente la estimación para pérdidas en préstamos, inversiones y activos eventuales. Estas autoridades pueden requerir a la Cooperativa reconocer adiciones a estas provisiones con base en sus juicios acerca de la información disponible a la fecha de su revisión.

**2.3. Instrumentos financieros**

La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se registra por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en la que se entrega un activo a la Cooperativa, o por parte de la (Cooperativa).

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo, incluidos los costos de transacción. Para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

Un activo financiero es dado de baja cuando la Cooperativa no tenga control de los derechos contractuales que componen el activo. Esto ocurre cuando los derechos se aplican, expiran o ceden a terceros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido pagada o cancelada o haya expirado.

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar se registran al costo amortizado, el cual se aproxima o es igual a su valor de mercado.

**2.4. Inversiones en valores**

Las inversiones incluyen valores emitidos por entidades oficiales para manejar la liquidez general. Los intereses ganados de inversiones en valores son registrados como ingresos por intereses en el estado de resultados.

Las inversiones en valores con plazo de vencimiento fijo y sobre los cuales la gerencia tiene la intención y capacidad para mantener hasta su vencimiento y son clasificados hasta su vencimiento, están registrados al costo amortizado. La gerencia determina la clasificación apropiada de sus inversiones a la fecha de compra.

**2.5. Préstamos y reservas para pérdidas en préstamos e intereses de dudosa recuperación**

Los préstamos por cobrar se presentan al costo amortizado que comprende el valor principal más los intereses devengados menos las amortizaciones efectuadas y la

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

reserva para préstamos e intereses. La reserva para préstamos e intereses es determinada de acuerdo con las disposiciones de clasificación de créditos de los rangos requeridos por el Sistema de Indicadores P.E.R.L.A.S., la cual periódicamente se revisa y aprueba.

Los criterios utilizados, así como el nivel de estimaciones requeridas. Adicionalmente la Cooperativa reconoce ajustes adicionales a la reserva de acuerdo con sus evaluaciones del entorno económico.

Los ajustes a la reserva requerida por los indicadores financieros P.E.R.L.A.S. se registran de acuerdo con las notificaciones respectivas normalmente con cargos a los resultados del año.

El saldo de esta estimación es una cantidad que la Administración de la Cooperativa considera suficiente para absorber las posibles pérdidas en la recuperación de los préstamos por cobrar, la cual se establece con base en el comportamiento de pago, capacidad de pago y disponibilidad de garantías del deudor para créditos de consumo. Los préstamos que la administración considera incobrables son cancelados contra la reserva de préstamos. Los préstamos recobrados previamente castigados se acreditan como otros ingresos en los resultados del período.

Las normas para clasificación de la cartera crediticia emitidas por los indicadores financieros P.E.R.L.A.S. establecen los porcentajes de constitución de reserva sobre préstamos, los cuales se muestran a continuación:

<b>Rango de días</b>		<b>% Provisión</b>
<b>De</b>	<b>Hasta</b>	
0	0	0%
1	30	35%
31	60	35%
61	90	35%
91	120	35%
121	150	35%
151	180	35%
181	210	35%
211	240	35%
241	270	35%
271	300	35%
301	330	35%
331	360	35%
361	En adelante	100%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

De acuerdo a la Política de Créditos aprobada por la Junta Directiva, la Cooperativa cuenta con los siguientes tipos de préstamos:

**a) Créditos Sociales:**

Son los préstamos destinados a mejorar la calidad de Vida de los afiliados conyugues y sus dependientes, en temas de salud, educación, vivienda, emergencias y calidad doméstica, los cuales se subdividen en:

- i. Credi Educativo.
- ii. Credi Emergente.
- iii. Credi Vivienda
- iv. Credi Medicoop

**b) Créditos Suntuarios:**

Son aquellos créditos destinados para consumo a los cuales el afiliado puede optar para resolver necesidades financieras o económicas, los cuales se subdividen en:

- i. Credi automático
- ii. Credi personal
- iii. Credi consolidación
- iv. Credi ruedas
- v. Credi multihogar
- vi. Credi fácil

**c) Créditos de Trabajo:**

Son los créditos destinados para la inversión e incentivar los empleos a través de la inversión, el cual se subdivide en:

- 1) Credi mipyme

**2.6. Mobiliario, instalaciones, sistemas, vehículos y equipo:**

Estos activos se registran al costo menos la depreciación acumulada. La depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de los activos, que se detalla a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>Plazo</b>
Edificio	40 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Vehículo	5 años
Equipo de computo	3 años

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

Las ganancias o pérdidas provenientes del retiro o venta se incluyen en los resultados, así como los gastos por reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil de estos activos.

**2.7. Otros activos**

La Cooperativa clasifica como otros activos los programas y aplicaciones de licencia software, depósitos en garantía y los inventarios de papelería y especies fiscales.

**2.8. Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Cooperativa tiene una obligación real o implícita como resultado de un proceso pasado y es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**2.9. Indemnizaciones**

Las compensaciones que se acumulan a favor de los empleados de la Cooperativa, según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo vigente en Honduras pueden pagarse en caso de despido sin causa justificada. La política de la Cooperativa es registrar gastos por ese concepto en ese período en que se conoce la obligación.

**2.10. Ingresos y gastos por intereses**

Los ingresos y gastos por intereses se registran en el estado de resultado sobre bases de acumulación y para los ingresos por intereses se utiliza el método de línea de recta. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora, 90 días después del vencimiento para créditos contratados a un solo pago de capital e intereses; además los intereses no cobrados previamente registrados como ingresos, cuando los préstamos por cobrar se clasifican en estado de suspensión de intereses son reversados como ingresos no recibidos. Los intereses reservados y los suspendidos se controlan en cuenta de orden.

**2.11. Depósitos de Ahorro y Depósitos a plazo fijo**

Los depósitos de ahorro y a plazo constituyen en las entidades que voluntariamente depositan los afiliados en cuentas de retirable, navideños, menores, educativos y préstamos especiales y depósitos a plazo fijo. De acuerdo a lo establecido en el artículo 119 del Reglamento de la Ley de Cooperativa de Honduras en la emisión de certificados o bonos de participación deben ser acordados por la Asamblea General, autorizada por el CONSUCOOP e inscrito en el Reglamento Nacional de Cooperativa.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**2.12. Distribución de excedentes**

De acuerdo al proyecto de reforma de los Estatutos de COACEHL el artículo No.149 indica que los excedentes se distribuirán de la siguiente forma:

- a) Por lo menos un diez por ciento (10%) para formar un fondo de reserva legal acumulable anualmente, no repartible y que servirá para cubrir pérdidas de acuerdo con la liquidez de la cooperativa, en los porcentajes que establece el Reglamento de la Ley de Cooperativas de Honduras; el fondo de reserva se invertirá en bonos u otros títulos de fácil convertibilidad, emitidos por federaciones de cooperativas, instituciones bancarias o del Estado;
- b) La formación de fondos especiales: requerimiento de capital y patrimonio, reservas para activos de riesgo y otros que establezca la Junta Directiva;
- c) Distribuciones entre los afiliados(as) de acuerdo al patrocinio efectuado con la cooperativa, después de constituir la reserva legal, las requeridas por el CONSUCOOP y reservas especiales aprobadas por la Asamblea General;
- d) La Asamblea General podrá acordar la capitalización total o parcial de los excedentes distribuidos y no pagados, siempre que la cooperativa cuente con los recursos que le garanticen su sostenibilidad; y,
- e) Treinta (30) días hábiles antes de la celebración de la Asamblea General Ordinaria, la Junta Directiva debe poner en conocimiento del CONSUCOOP el proyecto de distribución de excedentes, quien puede objetar la misma si determina que la cooperativa presenta una situación financiera inestable.

**2.13. Aportaciones de los Cooperativistas**

Las aportaciones en las Cooperativas de cualquier tipo o grado pueden ser ordinarias y extraordinarias. Las primeras son fijadas en el Estatuto de carácter obligatorio y las últimas acordadas por la Asamblea General y tienen un destino específico.

En las Cooperativas de primer grado, las aportaciones de las (los) Cooperativistas no serán menores a trescientos sesenta lempiras (L.360.00) anuales.

**2.14. Reservas Patrimoniales**

Son los valores que se establecen para fortalecer la estructura patrimonial de la Cooperativa y para hacer frente a necesidades contingentes y/o riesgos futuros, se derivan de los excedentes, conforme a lo establecido en la Ley, Reglamento y aprobación de la Asamblea General Ordinaria, por lo que no constituye un gasto para la Cooperativa.

Las reservas y fondos que se establezcan no pueden ser mayores del 50% del total de excedentes que arroje el resultado del ejercicio social, salvo disposición de la Asamblea General Ordinaria o del CONSUCOOP. (Ver nota 28)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Los excedentes restantes que decida la Asamblea General podrán capitalizarse o distribuirse en relación al monto de interés pagado por los créditos recibidos.

**2.15. Registro de transacciones en monedas extranjeras**

Las transacciones de monedas extranjeras se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos relacionados se ajustan al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre; las ganancias o pérdidas devengadas de estos ajustes se registran en los resultados del año corriente.

**2.16. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depositado en bancos e inversiones y todos los instrumentos financieros con vencimiento original de tres meses o menos.

**Nota 3 - Unidad Monetaria y Tipo de Cambio**

Los registros contables de la Cooperativa se llevan en Lempiras, moneda de curso legal en Honduras y moneda funcional que se muestran con el símbolo “L.” en los estados financieros. Esta moneda refleja la sustancia económica de los eventos subyacentes y las circunstancias relevantes para la Cooperativa El tipo de cambio del Lempira con relación al Dólar Estadounidense de acuerdo con la tasa autorizada por el Banco Central de Honduras (BCH) al 31 de diciembre de 2017 es de L. 23.5879 y 23.7530 por USD 1.00 para compra y venta

**Nota 4 - Efectivo y Equivalente de Efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	L. 168,000	L. 168,000
Caja de Reserva	11,658,839	14,159,816
Bancos, Moneda nacional 1)	40,068,595	35,515,835
Bancos, Moneda extranjera 2)	1,284,491	3,821,019
	L. <u>53,179,925</u>	L. <u>53,664,670</u>

- 1) Los depósitos en Bancos moneda nacional corresponden a saldos de cuentas de ahorro y cuentas de cheques las cuales generan tasas de intereses entre el 0.50% y 0.30% para cuentas de ahorro y entre 2.00% y 3.00% para cuentas de cheques.
- 2) Los depósitos en Bancos moneda extranjera corresponden a saldos de cuentas de ahorro los cuales generan tasas de intereses entre el 0.010% y 0.015%.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**Nota 5 - Inversiones en Valores**

Las inversiones en valores al 31 de diciembre, estaban formadas como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Banco Atlántida S.A. Certificado de depósito que devenga una tasa de interés del 7.25% anual con vencimiento en el año 2017	L. 0	L.	10,000,000
Banco del País Certificado de depósito que devenga una tasa de interés del 9%, con vencimiento en el año 2018	17,000,000		17,000,000
Banco Davivienda Certificado de depósito que devenga una tasa de interés del 8.5% con vencimiento en el año 2017	0		5,000,000
Banco Lafise Certificado de depósito que devenga una tasa de interés del 10.5% con vencimiento en el año 2018	3,000,000		13,000,000
Cooperativa de Ahorro y Crédito CACEENP, Limitada Certificado de depósito que devenga una tasa de interés del 11% con vencimiento en el año 2018	3,250,000		0
Banco de Desarrollo Rural, S.A. (BANRURAL) Certificado de depósito que devenga una tasa de interés del 9.15% con vencimiento en el año 2018	5,000,000		0
Banco de los Trabajadores, S.A. Certificado de depósito que devenga una tasa de interés del 9.15% con vencimiento en el año 2018	17,000,000		0
Banco Central de Honduras Letras que devengan una tasa de interés entre el 6.45% y 6.60% con vencimiento en el año 2018	16,743,000		0

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Davivienda	0	5,000,000
Certificado de depósito que devenga una tasa de interés del 9.15% con vencimiento en el año 2017		
	L. <u>61,993,000</u>	L. <u>50,000,000</u>

**Nota 6 - Aportaciones, acciones y participaciones**

Los Inversiones en acciones al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportaciones Confederación COLAC 1)	L. 1,181,873	L. 0
Red Tecnológica, S.A. 2)	1,000,000	1,000,000
Aportaciones Cooperativa Chorotega	368	0
Federación Hondureña de Cooperativas de Ahorro y Crédito Limitada (FEHCACREL) 3)	<u>26,234</u>	<u>18,383</u>
	L. <u>2,208,475</u>	L. <u>1,018,383</u>

- 1) Corresponde a certificado de participación en la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito, lo cual corresponde a cincuenta (50) certificados de participación por un monto de \$ 1,000 cada uno.
- 2) Las Inversiones en esta empresa corresponden a 100 acciones de capital valoradas en L.10,000 cada una con el certificado de acciones portaciones No.1443.
- 3) Las inversiones en esta empresa corresponden a acciones de capital dedicada a la venta de Hardware y Software, Federación Hondureña de Cooperativas de Ahorro y Crédito Limitada FEHCACREL, con el certificado de aportaciones No. 22.

**Nota 7 - Préstamo, descuentos y negociaciones neto**

Los prestamos descuentos y negociaciones neto al 31 de diciembre, estaban formadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fiduciarios	L. 2,063,329,804	L. 1,763,498,724
Automáticos	305,091,064	224,890,196
Especiales	3,945,610	27,095,981
Hipotecarios	<u>26,615,039</u>	<u>14,200,460</u>
<b>Sub total préstamos por Cobrar</b>	<u>2,398,981,517</u>	<u>2,029,685,361</u>
Reserva para pérdidas en préstamos e intereses de dudosa recuperación	<u>(43,885,776)</u>	<u>(43,885,776)</u>
	L. <u>2,355,095,741</u>	L. <u>1,985,799,585</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cartera de préstamos por cobrar por zona geografía se detalla de la siguiente manera:

		<u>2017</u>		<u>2016</u>
Tegucigalpa	L.	749,938,653	L.	636,656,775
San Pedro Sula		368,297,032		338,920,693
La Ceiba		155,805,165		156,797,177
Puerto Lempira		36,365,507		33,059,545
Juticalpa		139,690,746		128,770,744
Santa Rosa de Copan		70,351,699		61,762,794
Santa Bárbara		102,687,585		102,012,468
Danlí		139,164,153		115,002,214
La Esperanza		113,965,150		100,620,246
Comayagua		132,350,682		108,475,278
Choluteca		156,369,810		118,494,030
Roatán		61,449,564		52,521,522
Tocoa		109,755,184		69,488,504
Ocotepeque		19,314,982		1,492,723
Yoro		43,475,605		5,610,648
	L.	<u>2,398,981,517</u>	L.	<u>2,029,685,361</u>

La administración de la Cooperativa realizó el cálculo de la estimación para cuentas de dudoso cobro, para los préstamos, de acuerdo a lo establecido en el Manual P.E.R.L.A.S., a continuación, el detalle del cálculo realizado:

Antigüedad		No. De Préstamo	Saldo Capital	Capital Atrasado	% Provisión	Saldo Provisión
0	0	22,651	2,340,445,726	318	0	
1	30	128	18,449,778	224,057	35%	6,457,422
31	60	193	20,268,802	378,447	35%	7,094,081
61	90	17	2,555,273	210,121	35%	894,346
91	120	38	6,000,650	282,050	35%	2,100,228
121	150	14	1,779,815	116,312	35%	622,935
151	180	9	1,786,959	121,546	35%	625,436
181	210	12	1,394,281	189,673	35%	487,998
211	240	13	2,600,723	250,323	35%	910,253
241	270	4	955,978	66,569	35%	334,592
271	300	2	192,953	31,241	35%	67,534
301	330	3	605,900	62,007	35%	212,065
331	360	1	41,041	13,624	35%	14,364
361	En adelante	20	1,903,638	640,928	100%	1,903,638
<b>Total</b>		<b>23,105</b>	<b>2,398,981,517</b>	<b>2,587,216</b>		<b>21,724,892</b>
<b>Estimación Registrada por la Cooperativa</b>						<b>43,885,776</b>
<b>Sobre Estimación de Prestamos por Cobrar</b>						<b>22,160,884</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**Nota 8 - Cuentas y documentos por cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Planilla por cobrar Tesorería General	L. 84,689,788	L. 69,112,895
Faltante de caja	305	135
Cuentas por cobrar directivos	0	5,612
Cuentas por cobrar empleados	352,547	1,843,955
Cuentas por cobrar particulares	336,400	1,137,822
Seguro por cobrar deuda	4,189,969	3,018,977
Cuentas transitorias por Cobrar	18,292	0
Alquiler por cobrar Plazuela	75,000	150,000
Cuenta por cobrar IMPREMA	0	1,700
Depósitos en Garantía	132,667	120,639
Sub total	<u>89,794,968</u>	<u>75,391,735</u>
Estimación cuentas incobrables	<u>(1,306,745)</u>	<u>(1,306,745)</u>
	<u>L. 88,488,223</u>	<u>L. 74,084,990</u>

**Nota 9 - Gastos pagados por anticipado**

Los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Primas de seguros	L. 867,826	L. 646,171
Timbres corporativos	333,238	369,103
Anticipo a proveedores	3,267,935	575,902
Artículos en bodega	1,311,804	2,387,485
Depósitos en garantía	88,920	12,028
Otros cargos diferidos	0	1,298,025
	<u>L. 5,869,723</u>	<u>L. 5,288,714</u>

**Nota 10 - Mobiliario, Instalaciones, sistemas, vehículos y equipo neto**

El Mobiliario, Instalaciones, sistemas, vehículos y equipo neto al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terrenos	L. 83,243,130	L. 83,243,128
Edificios	122,628,374	125,663,019
Mobiliario y equipo de oficina	19,380,528	18,831,261
Equipo de Informática	19,488,608	18,933,783
Vehículos	5,017,719	5,323,933
Mejoras a instalaciones	15,206,198	15,160,885
Total	<u>264,964,557</u>	<u>267,156,009</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(59,680,140)</u>	<u>(54,028,014)</u>
Valor Neto	<u>L. 205,284,417</u>	<u>L. 213,127,995</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**Nota 11 - Proyecto de Inversión**

Los proyectos de inversión al 31 de diciembre, estaban formadas como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Proyecto habitacional Comayagua Vista del Valle	L. 0	L.	5,007,000
Proyecto de Inversión Residencial Venecia	10,734,012		14,953,868
	<u>L. 10,734,012</u>	L.	<u>19,960,868</u>

**Nota 12 - Depósitos del público**

Los depósitos del público al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Ahorros retirables	L. 117,741,805	L.	88,218,733
Ahorros navideños	9,662,570		6,579,002
Ahorro de menores	0		5,365,308
Ahorro educativo	24,975		27,297
Ahorro múltiple	316		10,644
Ahorro juvenil	9,958		5,510
Ahorro futuro	18,111,247		10,310,619
Ahorro retirable de escuelas	0		794,804
Ahorro retirable jurídica	1,908,453		0
CHIKI-COOP	8,753,547		0
Depósitos a Plazo 1)	146,084,121		101,294,180
	<u>L. 302,296,992</u>	L.	<u>212,606,097</u>

1) Los depósitos a Plazo por días de vencimiento se encuentran registrados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Depósitos a plazo a 90 días	L. 3,769,202	L.	3,040,400
Depósitos a plazo a 180 días	11,303,424		4,285,921
Depósitos a plazo a 360 días	119,862,776		84,168,506
Depósitos a plazo a más de 360 días	11,148,719		9,799,353
	<u>L. 146,084,121</u>	L.	<u>101,294,180</u>

El 75% de los certificados de depósito fueron aperturados por personas naturales los cuales generan una tasa de intereses entre el 7% y 13% anual, el 25% fueron aperturados por persona jurídica que generan tasas de interés entre el 7% y 11% anual.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**Nota 13 - Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones por pagar	L. 693,224	L. 930,962
Proveedores	2,068,715	1,348,793
Excedentes por pagar asociados retirados	6,513,572	5,668,819
Depósitos foráneos cooperativistas	1,378,869	1,946,444
Devoluciones cooperativistas	3,010,073	4,867,344
Intereses por pagar	3,286,984	1,579,958
Otros Menores	7,567,275	13,665,003
	<u>L. 24,518,712</u>	<u>L. 30,007,323</u>

**Nota 14 - Prestamos por Pagar**

Los préstamos por pagar al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Promerica	L. 145,125,810	L. 117,579,340
Contrato de préstamo, devengando una tasa de interés del 11.50% anual con vencimiento entre 2019 y 2021		
Banco Atlántida, S.A.	149,350,236	138,100,192
Contrato de préstamo, devengando una tasa de interés del 12.00% anual con vencimiento entre el 2018 y 2022		
Sub-Total	<u>294,476,046</u>	<u>255,679,532</u>
Menos: Porción a largo plazo	<u>(250,883,483)</u>	<u>(211,766,133)</u>
	<u>L. 43,592,563</u>	<u>L. 43,913,399</u>

**Nota 15 - Provisiones Sobre Seguros de Vida**

Las provisiones al 31 de diciembre, estaban formadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisiones de Seguro de Vida	L.	L. 815,364
Seguros Atlántida, S.A.	100,788	226,788
Seguros Sobre Prestamos/Deuda	18,136,004	16,102,434
Seguros sobre Aportaciones	859,971	723,789
Seguros sobre Daños	0	37,789
Seguros por pagar afiliados	537,595	5,895,123
Beneficios por seguro de vida mayor a 65 años	27,423,946	29,398,936
Fondo de Seguro de Depósitos	373,244	390,059
	<u>L. 47,431,548</u>	<u>L. 53,590,282</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**Nota 16 - Provisiones eventuales**

Las provisiones eventuales al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisiones laborales	L. 2,242,604	L. 3,760,391
Impuesto sobre la renta por pagar	6,135,860	2,733,206
Tasa de seguridad poblacional	1,251,715	838,741
Otras provisiones	4,337,535	0
	L. <u>13,967,714</u>	L. <u>7,332,338</u>

**Nota 17 - Fondos especiales**

De acuerdo al Artículo 124 del Reglamento-de-la-Ley-de-Cooperativas-de-Honduras, se faculta a las Cooperativas a la constitución de reservas. De acuerdo con la naturaleza de sus operaciones, las cuales deben establecer reservas especiales para cuentas de operaciones de riesgos, según la normativa que emita el CONSUCOOP. Así mismo con el fin de beneficiar a sus Afiliados(as), pueden constituir fondos de protección para atender las necesidades de salud, educación, vivienda, jubilación y pensiones por vejez y muerte, así como otras previsiones que estimen convenientes, la Cooperativa al 31 de diciembre mantiene los siguientes fondos especiales:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva sobre deuda	L. 22,229,321	L. 22,229,321
Fondo de Ayuda Mutua	23,242,447	13,256,306
Fondo de operaciones financieras	16,175,769	16,009,847
Fondo de Desarrollo Cooperativo	373,244	390,058
	L. <u>62,020,781</u>	L. <u>51,885,532</u>

**Nota 18 - Reservas patrimoniales**

Las reservas patrimoniales al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva de Fondo social	L. 108,580,536	L. 101,739,560
Reserva de Edificios	90,958,154	90,974,957
Reserva de terrenos	4,373,207	4,390,009
Reserva de Tecnología	34,534,151	34,550,953
	L. <u>238,446,048</u>	L. <u>231,655,479</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**Nota 19 - Gastos de Gobernabilidad**

Los gastos de gobernabilidad al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Junta Directiva	L. 2,276,355	L.	1,467,859
Junta de Vigilancia	902,934		804,497
Gastos de Asamblea	4,966,593		3,498,498
Comités	518,928		414,174
Fondos de Educación Cooperativa	22,143,835		21,964,183
Incidencia	599,972		275,372
	L. <u>31,408,617</u>	L.	<u>28,424,583</u>

**Nota 20 - Beneficios a Asociados**

Los gastos de Beneficios al Asociado al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Seguro de vida afiliado	L. 11,227,003	L.	12,827,470
Seguro sobre Aportaciones	6,059,078		6,518,115
Seguro sobre Prestamos	2,909,278		2,159,510
Gastos Fúnebres	7,459,000		7,354,580
Beneficios Ahorro Futuro	3,125,200		2,853,746
Bono Edad de Oro	3,453,020		3,155,327
Beneficios Varios	430,137		733,485
Atención Afiliados	1,142,563		1,352,809
Suscripciones a Diarios	38,741		55,543
Otros Gastos afiliados	451,064		788,041
Beneficios de gastos de medicamentos	511,680		447,040
Beneficio de Gastos de Graduación	40,000		29,200
	L. <u>36,846,764</u>	L.	<u>38,274,866</u>

**Nota 21 - Gastos de Personal**

Los gastos de personal al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Sueldos de funcionarios y Empleados	L. 40,642,681	L.	36,571,777
Compensación Social	9,590,522		8,856,038
Bono de Eficiencia y eficacia	0		2,499,694
Bonificaciones	2,631,820		0
Capacitaciones	2,854,891		1,853,669
Gastos de Viaje	0		5,547,127
Gastos por aportes patronales	2,469,330		1,823,668
Gastos por prestaciones laborales	2,793,129		1,252,176
Seguro de Vida y médicos ejecutivos y empleados	2,308,803		2,265,320
Plan de retiro	1,364,412		1,346,132
Otros gastos de personal	52,258		1,530,225
	L. <u>64,707,846</u>	L.	<u>63,545,826</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**Nota 22 - Gastos de Administración**

Los gastos de administración al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

		<u>2017</u>		<u>2016</u>
Impuestos y contribuciones	L.	1,589,457	L.	1,958,479
Honorarios profesionales		356,481		496,605
Auditoria Externa		513,112		227,232
Honorarios Profesionales, Asesoría legal		267,800		1,381,221
Arrendamientos		2,238,868		1,989,696
Reparación y Mantenimiento		5,577,592		11,164,796
Seguridad y vigilancia		2,805,858		2,624,992
Mercadeo		18,393,674		15,009,089
Primas de Seguro		1,274,993		1,107,500
Papelería, útiles y suministros		2,924,529		2,713,845
Servicios públicos		4,860,473		4,535,230
Donaciones y contribuciones voluntarias		3,802,844		0
Tecnología e información		0		3,265,675
Gastos de Depreciación		10,269,150		10,456,833
Comunicaciones e informática		4,469,613		0
Servicio Proval		2,247,556		0
Viáticos colaboradores		3,254,388		0
Otros Gastos		2,787,611		3,734,051
	L.	<u>67,633,999</u>	L.	<u>60,665,244</u>

**Nota 23 - Presupuesto y Ejecución Presupuestaria**

El presupuesto y ejecución presupuestaria al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

Detalle	Presupuesto a diciembre 2017	Ejecutado Acumulado	Por Ejecutar	% Ejecución Acumulada
Intereses recibidos	414,483,959	397,597,091	16,886,868	96%
Intereses y comisiones pagadas	(137,449,380)	(125,373,495)	12,075,885	91%
Fondo de Educación Cooperativa	(23,224,113)	(22,143,835)	1,080,278	95%
Gastos de gobernabilidad	(12,593,778)	(9,264,782)	3,328,996	74%
Gastos de administración	(46,419,071)	(38,973,044)	7,446,027	84%
Gastos de personal	(74,444,221)	(64,707,846)	9,736,376	87%
Impuestos y contribuciones	(46,469,875)	(38,103,670)	8,366,205	82%
Depreciación y amortización	(13,181,480)	(10,382,282)	2,799,198	79%
Publicidad y propaganda	(20,269,475)	(15,181,176)	5,088,299	75%
Responsabilidad Social	(4,474,940)	(4,889,062)	(414,122)	109%
Excedentes brutos	35,957,626	68,577,899	(32,620,273)	191%
Reservas Patrimoniales 30%	17,978,813	(20,573,370)	306,339,957	
Contribución Social del Sector Cooperativo		(6,135,860)		
Tasa de seguridad		(1,251,716)		
Excedentes Netos		40,616,954		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**Nota 24 - Impuesto seguridad Ciudadana**

Mediante acuerdo N° 1775-2011 con fecha 09 de diciembre de 2011, se aprueba el Reglamento de la Ley de Seguridad Poblacional contenida en el Decreto N° 105-2011 y sus reformas, dicho acuerdo establece en su capítulo VI, la Contribución especial del Sector Cooperativo con carácter temporal, cuya base gravable será sobre los excedentes netos anuales equivalentes a ingresos menos los gastos de la actividad cooperativista, la tarifa fijada será de tres punto seis por ciento (3.6%) sobre los excedentes anuales. para el año 2017, se calculó de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>Excedentes antes de impuestos</b>	L. 48,004,527
<b>Más: Gastos no deducibles</b>	1,805,462
<b>Menos: Ingresos no gravables</b>	(8,904,256)
<b>Renta neta gravable</b>	<u>40,905,733</u>
Impuesto de contribución social 15% (Nota 26 )	L. <u>6,135,860</u>

**Nota 25 - Impuesto de Contribución Social**

Mediante los decretos 53-2015 del 29 de abril y su reforma con el decreto 92-2015 del 14 de noviembre del año 2015, reformando el artículo No.5 del decreto No.278-2013 de fecha 21 de diciembre de 2013 exonerando a las Cooperativas del pago del impuesto sobre renta, impuesto del activo neto y aportación solidaria temporal y a su vez se creó la contribución social del sector Cooperativo las cláusulas más relevantes se detallan como sigue:

- Las Cooperativas legalmente inscritas en el Consejo Nacional Supervisor de Cooperativa (CONSUCOOP) están exentas del pago del impuesto sobre renta, impuesto al activo neto y aportación solidaria temporal a partir del periodo fiscal 2014 en concepto de los impuestos antes mencionados incluyendo las sanciones correspondientes.
- Crear la Contribución Social del Sector Cooperativo que debe ser pagada anualmente a más tardar dentro de los tres (3) meses siguientes al cierre del periodo inmediato, del 15% sobre los excedentes brutos generados en el periodo fiscal anterior, la cual se obtendrá de los ingresos totales menos los gastos ordinarios y necesarios en la generación de dichos ingresos incluyendo las reservas legales, fondos, donaciones y otras establecidas por el ente regulador del sector Cooperativo y las Cooperativas que hayan tenido pérdidas en el periodo correspondiente, estarán sujetas al pago de cero punto cinco por ciento (0.5%).
- Las sanciones por el no cumplimiento de declaración se sancionarán con multa de un (1) salario mínimo promedio vigente cuando cause o no la tasa de Contribución Social

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

y dos (2) salarios mínimos para las Cooperativas que no causen tasa de contribución con capital social superior a L.200,000 y por el no pago se sancionara con el 3% mensual o fracción de mes calculado sobre la contribución social a pagar acumulándose hasta un 36%.

Para el año 2017 el Impuesto de Contribución Social, se calculó de la siguiente manera:

Descripción	31/12/2017
<b>Excedentes antes de impuestos</b>	L. 48,004,527
<b>Más: Gastos no deducibles</b>	1,805,462
<b>Menos: Ingresos no gravables</b>	(8,904,256)
<b>Renta neta gravable</b>	40,905,733
Impuesto de contribución social 15%	6,135,860
<b>Excedente después de contribución social</b>	34,769,873
Impuesto seguridad ciudadana 3.6%	L. 1,251,715

**Nota 26 - Índices Financieros de acuerdo a Indicadores PERLAS**

La cooperativa mensualmente realiza una evaluación a los estados financieros de acuerdo a los indicadores Perlas, los cuales van midiendo los puntajes que se requieren para una estabilidad financiera y la obtención de las metas propuestas al inicio del año. Al 31 de diciembre de 2017, la cooperativa de acuerdo a estos indicadores obtuvo una calificación "A" que de acuerdo a la escala de calificaciones de PERLA es una calificación "Óptimo".

Los índices financieros de acuerdo a indicadores PERLAS al 31 de diciembre, estaban formados como sigue:

INDICADORES P-E-R-L-A-S	Metas (Excelencia)	31-dic-17	31-dic-16
<b>PROTECCIÓN</b>			
Estimaciones / Morosidad > 12 Meses	100%	100.00%	100%
Estimación Netas / Estimaciones WOCCU 1-12 Meses	35%	74.13%	95%
Estimación Netas/ Estimaciones - Usuario 1-12 Meses	100%	211.80%	95%
Depuración Completa de Morosidad > 12 Meses	Sí	No	NA
Depuraciones Anuales / Cartera Promedia	Lo Mínimo	0.00%	NA
Recuperación Cartera / Depuraciones	>75%	NA	NA
Solvencia	>=111%	130.40%	82%
IFRS Reserves Coverage	NA	N/A	NA
<b>ESTRUCTURA FINANCIERA</b>			
Préstamos Netos / Activo Total	70-80%	84.61%	98%
Inversiones Líquidas / Activo Total	<=16%	3.59%	32%
Inversiones Financieras / Activo Total	<=2%	0.08%	75%
Inversiones No Financieras / Activo Total	0%	2.28%	20%
Depósitos de Ahorro / Activo Total	70 - 80%	10.86%	117%
Crédito Externo / Activo Total	0-5%	10.58%	1020%
Aportaciones / Activo Total	<=20%	55.96%	-629%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<b>INDICADORES P-E-R-L-A-S</b>	<b>Metas (Excelencia)</b>	<b>31-dic-17</b>	<b>31-dic-16</b>
Capital Institucional / Activo Total	>=10%	14.78%	37%
Capital Institucional Neto / Activo	>=10%	15.58%	49%
Capital Neto Definido por Usuario	>=10%	15.58%	49%
<b>RENDIMIENTOS Y COSTOS</b>			
Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	Tasa Empresarial	17.74%	380%
Ingresos por Inv. Líquidas / Promedio Inv. Líquidas	Tasa de Mercado	9.88%	113%
Ingresos por Inversiones Fin. / Promedio Inv. Fin.	Tasa de Mercado	1.90%	0%
Ingresos por Inv. No Fin. / Promedio Inv. No Fin.	>=R1	0.00%	NA
Costos-Fin: Depósitos / Promedio Depósitos	Tasas del Mercado, > Inflación	9.74%	-203%
Costos-Fin: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Tasa de Mercado	10.45%	-760%
Costos-Fin: Aportaciones / Promedio Aportaciones	Tasas del Mercado, >R5	4.84%	212%
Other Service Fee Income / Gross Margin		1.33%	151%
Margen Bruto / Promedio Activos	^E9=10%	10.49%	383%
Gastos Operativos / Promedio Activos	<=5%	8.93%	315%
Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activos	^P1=100%, ^P2=35%	0.00%	NA
Otros Ingresos o Gastos / Promedio Activos	Lo Mínimo	0.00%	NA
Excedente Neto / Promedio Activos (ROA)	^E9=10%	1.57%	276%
Excedente Neto / Promedio Capital Inst.+Trans. (ROC)	>Inflación	7.78%	255%
<b>LIQUIDEZ</b>			
Disponibilidades – Cuentas por pagar <=30 / Depósitos de Ahorro	15-20%	34.09%	137%
Reservas para Liquidez / Total Depósitos	10%	0.00%	NA
Liquidez Ociosa / Activo Total	<1%	0.55%	62%
<b>ACTIVOS IMPRODUCTIVOS.</b>			
Morosidad Total / Cartera Bruta	<=5%	2.44%	91%
Mora Definido por Usuario / Cartera Bruta de Préstamos	<5%	2.44%	91%
Activo Improductivo / Activo Total	<=5%	9.45%	90%
Fondos Sin Costo Neto / Activo Improductivo	>=200%	247.75%	102%
<b>SEÑALES EXPANSIVAS (Lo Que Va del Año)</b>			
Cartera Neta de Préstamos	^E1=70-80%	18.60%	84%
Inversiones Líquidas	^E2<=16%	24.23%	168%
Inversiones Financieras	^E3<=2%	116.86%	83%
Inversiones No Financieras	^E4=0%	18.71%	75%
Depósitos de Ahorro	^E5=70-80%	42.19%	87%
Crédito Externo	^E6=0-5%	15.17%	107%
Aportaciones	^E7<=20%	15.92%	63%
Capital Institucional	^E8>=10%	6.50%	322%
Capital Institucional Neto	^E9>=10%	4.77%	95%
Asociados	>=15%	13.93%	100%
Total Activos	> Inflación + 10%	15.78%	101%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**Nota 27 - Arrendamientos**

Los principales compromisos arrendamientos al 31 de diciembre, se muestran a continuación: <b>Descripción</b>	<b>Fecha de Inicio del Contrato</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>	<b>tipo de Pago</b>	<b>Pago mensual</b>
Arrendamiento filial Ocotepeque	1/8/2016	1/8/2021	Mensual	\$630
Arrendamiento (Puerto Lempira, Gracias a Dios)	1/1/2017	31/12/2018	Mensual	L12.861.54
Arrendamiento filial la Esperanza, Intibucá	01/1/2017	1/1/2019	Mensual	L. 18,000.00
Arrendamiento de local filial de Tocoa	15/8/2016	15/8/2018	Mensual	L. 14,950.00
Arrendamiento(arrendamiento local Yoro)	01/8/2016	31/7/2021	Mensual	L. 20,700.00
Arrendamiento operativo	28/7/2017	28/7/2019	Mensual	\$880.00

**Nota 28 - Aspectos Regulatorios**

La administración de COACEHL, recibió el informe de revisión por parte de CONSUCOOP con cifras 31 de junio de 2016, a la fecha del presente informe, la Cooperativa se encuentra aún en proceso de saneamiento de algunos de los hallazgos realizados dicho ente, por lo que hemos elaborado el seguimiento correspondiente en informe de Carta a la Gerencia.

**Nota 29 - Reservas Patrimoniales**

El cálculo de reservas patrimoniales al 31 de diciembre se muestra a continuación:

	<b>2017</b>
Ingresos brutos	L. 397,597,090
Gastos ordinarios	329,019,194
Utilidad neta	<u>68,577,896</u>
Reserva legal (10%)	6,857,790
Reserva fondo social (10%)	6,857,790
Reserva de ayuda mutua (10%)	6,857,790
Total reservas creadas	L. <u><u>20,573,370</u></u>

**Nota 30 - Principales Riesgos**

Un resumen de los principales riesgos se muestra a continuación:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Institución si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los préstamos a clientes.

Por su naturaleza, el Riesgo de Crédito se divide en:

- I. Riesgo de Emisor y Contraparte: Riesgo de Crédito derivado del “no pago” de las obligaciones por parte de emisoras en los mercados financieros.
- II. Por riesgo emisor: se entenderá el resultante de la compra en directo de papeles emitidos por instituciones financieras, corporativos y operaciones de “Call Money”.
- III. Por riesgo contraparte: se entenderá el resultante de las operaciones en reporte con instrumentos financieros.
- IV. Riesgo de Crédito Puro: Derivado de la pérdida potencial por el incumplimiento en el pago de los créditos otorgados a empresas e individuos particulares.

Las estimaciones por pérdidas son provistas de conformidad con el Manual P.E.R.L.A.S. a la fecha del balance.

La Cooperativa estructura el nivel de riesgo de crédito asumido, estableciendo límites en la cantidad de riesgo aceptado respecto a un prestatario. Los riesgos son monitoreados en forma rotativa y están sujetos a una evaluación menor o igual a un año. Los límites de crédito por producto son aprobados por la administración.

**Riesgo de tipo de Cambio**

La Institución está expuesta a efectos en las tasas de cambio en moneda extranjera sobre su posición y flujos de efectivo. La administración limita el nivel de exposición y monitorea su situación.

La siguiente tabla presenta la exposición de la Institución al riesgo de cambio de moneda extranjera, se incluye en la tabla el grupo de activos y pasivos registrados, categorizados por moneda.

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
<b>Activos financieros</b>				
Cuentas de Ahorro	USD	54,077	USD	161,446
<b>Total, activos</b>		54,077		161,446
<b>Pasivos financieros</b>				
Depósitos de ahorro		0		0
<b>Total, pasivos</b>		0		0
Posición neta	USD	54,077	USD	161,446

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**Riesgo de Mercado**

El riesgo mercado es la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgos que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas y pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipo de cambio, índices de precios, entre otros.

**Riesgo Regulatorio**

Es el riesgo de pérdida que se origina de incumplimientos a los requerimientos regulatorios o legales en la jurisdicción en la cual la Institución opera. También, incluye cualquier pérdida que podría originarse de cambios en los requerimientos regulatorios

**Riesgo Reputacional**

Es el riesgo de pérdida de negocio por la opinión pública negativa y daño consecuente en la reputación de la Institución que se origina por fallas en la gestión apropiada de algunos de los riesgos citados anteriormente, o del involucramiento en actividades impropias o ilegales por la Institución o su administración tales como lavado de dinero o la intención de ocultar pérdidas.

**Riesgo de Liquidez**

Es la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El vencimiento de los activos y pasivos y la habilidad para remplazar, a un costo aceptable, pasivos que generan interés, así como sus plazos de vencimiento, son factores importantes en la evaluación de la liquidez de la Cooperativa y su exposición a los cambios en las tasas de interés y tipos de cambio.

**Nota 31 - Diferencias Significativas en la Base de Presentación de estos Estados Financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC)**

Los estados financieros han sido elaborados con base en las normas contables emitidas por Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP), la cual requiere que en notas a los estados financieros se expliquen las diferencias contables con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Seguidamente se presentan las diferencias más significativas entre las políticas adoptadas por la Cooperativa y las NIIF.

Algunas estimaciones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos del Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP), con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

fundamentan la aplicación de las normas. Tales reservas incluyen principalmente las siguientes:

**Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar**

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIIF que establece que estas reservas deben reconocerse en base a una evaluación de deterioro de la cartera y su monto es determinado como la diferencia entre el valor en libros de la cartera de préstamos e intereses por cobrar y el valor presente de los flujos futuros de efectivo descontados a la tasa de interés efectiva original de estos activos financieros.

**Estimación por deterioro e incobrabilidad para préstamos**

La estimación para créditos dudosos es determinada de acuerdo a las disposiciones de clasificación de créditos de la CNBS, entidad que revisa y aprueba periódicamente los criterios utilizados por la Cooperativa, así como el nivel de reservas requerido. El devengamiento de intereses se discontinúa para créditos vencidos a más de 90 días. De acuerdo con NIIF, estas reservas deben reconocerse con base en una evaluación de deterioro de la cartera y su monto es determinado como la diferencia entre el valor en libros de la cartera de préstamos e intereses por cobrar y el valor presente de los flujos futuros de efectivo descontados a la tasa de interés efectiva original de estos activos financieros.

Además, los ajustes que resultan de las revisiones de los criterios de clasificación, realizados por la entidad reguladora, normalmente se registran en el período en que se emiten los informes definitivos, en algunas ocasiones se permite su diferimiento para años subsiguientes, y también en otros casos, se permite el reconocimiento con cargo a las utilidades no distribuidas de años anteriores.

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera los ajustes deben registrarse en los resultados del período a que corresponden la evaluación de deterioro.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 1 (NIC 1): Presentación de estados financieros**

La NIC 1 revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias en los estados financieros. El plan de cuentas para entidades fiscalizadas por CONSUCOOP, requiere la revelación de partidas extraordinarias en el estado de resultados.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las ganancias**

CONSUCOOP no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del plan de cuentas.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE HONDURAS  
LIMITADA COACEHL  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos**

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe realizar por medio del método del interés efectivo.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 32 (NIC 32) y 39 (NIC 39): Instrumentos financieros**

La NIC 32, establece que la Cooperativa debe divulgar su nivel de exposición al riesgo de precio por variaciones en las tasas de interés y de flujo de efectivo de los instrumentos financieros, clasificándolos en plazos de hasta un mes y menos de tres meses, más de tres meses y menos de 12 meses, más de un año y menos de cinco años o más conforme a los vencimientos estipulados en los respectivos instrumentos financieros.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, que no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.
- Esta norma requiere que se divulgue en los estados financieros el valor razonable de los activos y pasivos financieros. La Cooperativa presenta sus registros desde su inicio, saldos de los activos y pasivos financieros que se aproximan a su valor razonable.
- La Cooperativa no incluye el análisis de sensibilidad requerido por la NIIF 7.

**Patrimonio**

Conforme a las NIIF, una entidad debe divulgar información que permita a los usuarios de sus estados financieros, evaluar los objetivos, políticas y procedimientos que la entidad aplica para gestionar su patrimonio, incluyendo divulgaciones cualitativas y cuantitativas sobre lo que gestiona como capital.

**Nota 32 - Aprobación de Emisión de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados para su emisión por la Gerencia General de la Cooperativa el 19 de enero del 2018.

\*\*\*\*\*