



Estados Financieros

Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores
de Honduras Limitada (COACEHL)

Al 31 de Diciembre de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

Contenido

	Páginas
Informe de Auditoría Emitido por Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

Informe de Auditoría Emitido por Auditores Independientes

Auditoría • Consultorías • Impuestos

Grant Thornton Honduras
Residencial Lomas del Mayab, Calle Francisco
Morazán Casa No. 3500.
Tegucigalpa, MDC, Honduras, C.A.
T (504) 2235-6667, 2262-1177, 2262-1178
F (504) 2262 1178

Grant Thornton Honduras
Edificio Bufete Medrano Irías
13 - 14 Ave., 7 calle A, N.O.
San Pedro Sula, Honduras, C.A.
T (504) 2553 6994, 2553-6999
F (504) 8991-2318
www.gthonduras.hn

A la Junta Directiva y Junta de Vigilancia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Honduras Limitada (COACEHL)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Honduras Limitada (COACEHL)** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2019, el estado de resultados, el estado cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Honduras Limitada (COACEHL)**, al 31 de Diciembre de 2019, así como sus resultados, sus cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo, correspondiente al año terminado en dicha fecha de acuerdo con las políticas contables descritas en la Nota 2.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**” de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

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

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la información financiera que regula la ley de Cooperativas de Honduras y su reglamento, Normas Contables consensuadas y emitidas por el Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP) y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Honduras descritas en la nota 2 de los estados financieros y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de COACEHL de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en Funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Cooperativa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Cooperativa son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Cooperativa.

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

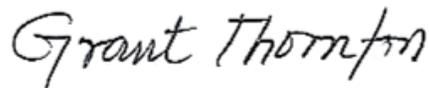
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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 que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Cooperativa.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la cooperativa para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Cooperativa en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



03 de Febrero del 2020
Honduras C.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019

(Con Cifras Correspondientes de 2018)

(Expresados en Lempiras - L)

	Notas	2019	2018
<u>ACTIVO</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4) L	91,979,621 L	68,061,291
Inversiones temporales	(Nota 5)	41,398,575	28,139,000
Inversiones permanentes	(Nota 6)	2,253,100	2,241,486
Préstamos por cobrar-neto	(Nota 7)	3,045,916,618	2,688,132,509
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 8)	158,404,114	131,166,202
Activos eventuales		-	236,113
Gastos pagados por anticipado	(Nota 9)	11,279,210	3,491,722
Propiedad, planta y equipo - neto	(Nota 10)	238,483,766	217,675,347
Otros activos		1,602,463	329,691
Total activo		3,591,317,467	3,139,473,361
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Depósitos de ahorro	(Nota 11)	244,646,010	186,264,176
Depósitos a plazo	(Nota 11)	240,672,821	205,221,579
Préstamos por pagar corto plazo	(Nota 12)	89,852,144	95,997,545
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 13)	63,624,893	61,397,693
Impuestos y contribuciones por pagar	(Nota 14)	8,913,550	9,770,669
Provisiones de seguro	(Nota 15)	23,172,096	25,538,336
Provisiones eventuales		15,513,728	7,709,926
Préstamos por pagar a largo plazo	(Nota 12)	179,427,556	141,392,152
Total pasivo		865,822,798	733,292,076
<u>PATRIMONIO</u>			
Aportaciones	(Nota 16)	2,062,957,557	1,806,059,250
Reserva legal		239,688,576	223,070,999
Reservas patrimoniales	(Nota 17)	310,759,381	282,228,521
Fondos especiales	(Nota 18)	65,835,757	51,780,389
Excedentes no distribuidos		46,253,398	43,042,126
Total patrimonio		2,725,494,669	2,406,181,285
Total pasivo y patrimonio	L	L 3,591,317,467	L 3,139,473,361
Compromisos y contingencias	(Nota 27)		

Estado de Resultados

Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2019

(Con Cifras Correspondientes de 2018)

(Expresados en Lempiras)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos por intereses:</u>			
Intereses sobre préstamos	L	495,978,714	L 449,441,773
Intereses sobre disponibilidades		5,334,130	2,899,836
Intereses sobre Inversiones		4,720,237	4,281,133
Total ingresos por intereses		506,033,081	456,622,742
<u>Gastos por intereses:</u>			
Intereses pagados sobre aportaciones		(80,511,628)	(78,558,859)
intereses pagados sobre depósitos de ahorro		(12,140,622)	(9,660,262)
Intereses pagados sobre depósitos a plazo		(24,810,803)	(18,894,371)
Intereses pagados sobre préstamos		(23,046,822)	(29,187,960)
Intereses pagados sobre préstamos redescontados		(2,106,610)	(432,798)
Otros gastos financieros		(2,212,493)	(1,375,654)
Total Gastos por Intereses		(144,828,978)	(138,109,904)
Utilidad neta de Intereses		361,204,103	318,512,838
Otros Ingresos		4,246,720	5,302,849
<u>Gastos por operativos:</u>			
Gastos de gobernabilidad	(Nota 19)	(37,642,424)	(36,350,116)
Beneficios a afiliados	(Nota 20)	(49,200,286)	(42,989,075)
Gastos de personal	(Nota 21)	(91,887,776)	(70,619,932)
Gastos de administración	(Nota 22)	(78,329,205)	(69,828,574)
Otros gastos		-	(1,057,909)
Total Gastos operativos		(257,059,691)	(220,845,606)
Excedentes antes de reservas patrimoniales		108,391,132	102,970,081
<u>Reservas patrimoniales:</u>			
Reserva patrimonial		(37,936,896)	(30,891,024)
Reserva Legal		(16,258,670)	(20,594,016)
Excedentes antes de impuestos		54,195,566	51,485,041
Impuestos de contribución social 15%	(Nota 23)	(6,596,485)	(7,012,388)
Impuesto seguridad ciudadana 3.6%	(Nota 23)	(1,345,683)	(1,430,527)
Excedentes netos del año	L	46,253,398	L 43,042,126

Estado de Cambios en el Patrimonio Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2019

(Con Cifras Correspondientes de 2018)

(Expresados en Lempiras Nota 2)

		Aportaciones	Reserva Legal	Otras Reservas	Fondos especiales	Excedentes no distribuidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	L	1,557,576,384	L 202,237,149	L 260,675,369	L 39,791,460	L 40,616,952	L 2,100,897,314
Incremento en aportaciones		384,712,809	-	-	-	-	384,712,809
Disminución en aportaciones		(136,229,942)	-	-	-	-	(136,229,942)
Traslados a reservas y fondos		-	20,858,467	21,651,693	12,013,547	-	54,523,707
Disminución en reservas y fondos		-	(24,618)	(98,541)	(24,618)	-	(147,777)
Distribución de excedentes		-	-	-	-	(40,616,952)	(40,616,952)
Excedentes del período		-	-	-	-	43,042,126	43,042,126
Saldo al 31 de diciembre de 2018		1,806,059,250	223,070,999	282,228,521	51,780,389	43,042,126	2,406,181,285
Incremento en aportaciones		426,363,991	-	-	-	-	426,363,991
Disminución en aportaciones		(169,465,684)	-	-	-	-	(169,465,684)
Traslados a reservas y fondos		-	16,731,854	28,990,459	15,647,262	-	61,369,575
Disminución en reservas y fondos		-	(114,277)	(459,599)	(1,591,894)	-	(2,165,770)
Distribución de excedentes		-	-	-	-	(43,042,126)	(43,042,126)
Excedentes del período		-	-	-	-	46,253,398	46,253,398
Saldo al 31 de diciembre de 2019	L	2,062,957,557	L 239,688,576	L 310,759,381	L 65,835,757	L 46,253,398	L 2,725,494,669

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año Terminado al 31 de Diciembre de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

(Expresados en Lempiras - L)

	Notas	2019	2018
<u>ACTIVIDADES OPERACIONALES</u>			
Excedentes netos del año	L	46,253,398	L 43,042,126
<u>Ajuste para conciliar el excedente neto del año con el efectivo neto usado en las actividades de operación:</u>			
Depreciación del año		8,424,476	8,685,089
Bajas depreciación acumulada		(574,661)	(3,427,635)
Traslados en depreciación		(71,107)	483,958
Ajustes en depreciación		1,609,054	-
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</u>			
Aumento en préstamos por cobrar		(357,784,109)	(333,036,768)
Aumento en cuentas por cobrar		(27,237,912)	(42,677,979)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado		(7,787,488)	2,378,001
Disminución en proyectos de inversión		-	10,734,012
(Aumento) disminución en otros activos		(1,272,772)	405,118
Aumento en documentos y cuentas por pagar		2,227,200	9,775,013
(Disminución) aumento en impuesto y contribuciones por pagar		(857,119)	1,689,869
Aumento en provisiones por seguros e eventuales		5,437,563	7,033,770
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de operación		(331,633,477)	(294,915,426)
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Adquisición de activos fijos		(21,413,250)	(22,060,881)
Bajas de activos fijos		726,050	3,928,539
Traslados de activos fijos		(9,508,981)	-
Inversiones temporales		(13,259,575)	3,854,000
Inversiones permanentes		(11,614)	(33,011)
Adquisición de activos eventuales		-	(236,113)
Bajas de activos eventuales		236,113	-
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión		(43,231,257)	(14,547,466)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Efectivo recibido por depósitos de ahorro y a plazo		1,923,334,323	1,583,639,497
Retiro de depósitos de ahorro y a plazo		(1,829,501,247)	(1,494,450,734)
Préstamos bancarios obtenidos en el período		209,203,514	46,622,430
Préstamos bancarios pagados en el período		(177,313,512)	(103,708,780)
Incrementos en aportaciones		426,363,991	384,712,809
Disminución de aportaciones		(169,465,684)	(136,229,943)
Aumento reservas patrimoniales		59,203,805	54,375,931
Excedentes pagados		(43,042,126)	(40,616,952)
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		398,783,064	294,344,258
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		23,918,330	(15,118,634)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		68,061,291	83,179,925
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	(Nota 4) L	91,979,621	L 68,061,291

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

(Expresados en Lempiras - L)

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.

2. Base de preparación y principales políticas contables

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros de la cooperativa han sido preparados para cumplir los requerimientos de conformidad con las disposiciones de información financiera que regula la ley de Cooperativas de Honduras y su reglamento, Normas Contables consensuadas y emitidas por el Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP) y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Honduras.

2.1. Bases de preparación

A continuación, se detallan las políticas contables más importantes utilizadas por la gerencia de la Cooperativa en la preparación de los estados financieros.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades comprenden el efectivo y su equivalente de efectivo en caja y bancos e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que tengan un vencimiento menor o igual a tres meses y que no están sujetos a riesgos significativos de cambios en su valor.

b. Inversiones en certificados

Las inversiones en certificados de depósitos se registran al costo de adquisición.

c. Préstamos por cobrar y estimación para préstamos de dudoso cobro

Los préstamos por cobrar se presentan al valor principal pendiente de cobro menos la estimación para préstamos de dudoso cobro. La estimación se determina considerando todos los saldos de préstamos morosos, según la antigüedad de la mora en la categoría de clasificación propuesta por el Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP) en el Acuerdo No. 002/20-10-2016 y su reforma No. J.D. 07-05-30-2017 y No. J.D. 02-11-15-2017:

Categorías de clasificación y criterios para la determinación de estimación sobre pequeños deudores comerciales:

Categoría	Nombre	Días de Mora	Estimación
I	Créditos Buenos	Hasta 30 días	0%
II	Créditos especialmente mencionados	De 31 a 90 días	3%
III	Créditos bajo norma	De 91 a 180 días	20%
IV	Créditos de dudosa recuperación	De 181 a 360 días	50%
V	Créditos de pérdida	Más de 360 días	100%

Categorías de clasificación y criterios para la determinación de estimación sobre créditos de consumo:

Categoría	Nombre	Días de Mora	Estimación
I	Créditos Buenos:	Hasta 30 días	0%
	Créditos Buenos: Tarjeta de crédito		1%
II	Créditos especialmente mencionados	De 31 a 90 días	1%
III	Créditos bajo norma	De 91 a 180 días	20%
IV	Créditos de dudosa recuperación	De 181 a 360 días	60%
V	Créditos de pérdida	Más de 360 días	100%

Categorías de clasificación y criterios para la determinación de estimación sobre créditos para vivienda:

Categoría	Nombre	Días de Mora	Estimación
I	Créditos Buenos	Hasta 30 días	0%
II	Créditos especialmente mencionados	De 31 a 120 días	4%
III	Créditos bajo norma	De 121 a 180 días	20%
IV	Créditos de dudosa recuperación	De 181 a 360 días	40%
V	Créditos de pérdida	Más de 360 días	70%

Los incrementos a las estimaciones se registran con cargo a resultados del año. Los préstamos que la Administración considera incobrables son cancelados contra la estimación. Los préstamos recuperados que previamente habían sido castigados contra la estimación, se registran como otros ingresos en los resultados del período en que se recuperan.

d. Propiedad, planta y equipo

Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos depreciables. La vida útil de los activos se detalla a continuación:

	Años
Edificios	40
Mobiliario y equipo de oficina	10
Equipo de cómputo y software	3
Vehículos	5

Las mejoras importantes que prolongan la vida útil de los activos son capitalizadas y los gastos de mantenimiento son cargados a resultados.

e. Inversiones en Acciones

Está compuesto por inversiones en acciones y participaciones en otras instituciones del sector privado, que se adquieren a un período mayor de un año, estas inversiones se registran al costo y los dividendos se reconocen cuando se devengan.

f. Activos eventuales y estimación para amortización

Los activos eventuales recibidos de afiliados en pago de deudas se registran al valor de la adjudicación producto de la sentencia emitida por el juzgado correspondiente; valor del avalúo; o el saldo de créditos más intereses por cobrar y gastos legales; el que resulte menor.

Para la amortización de activos eventuales se consideran las disposiciones establecidas por el Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP) en el acuerdo No. 003/20-10-2016 que establece que los activos eventuales se amortizan mensualmente al cumplirse dos (2) años después de la fecha de su adquisición o registro contable. La amortización será proporcional de un tercio (1/3) anual del valor contable de cada uno de los activos eventuales adquiridos.

g. Depósitos de Ahorro y Depósitos a plazo fijo

Los depósitos de ahorro y a plazo fijo constituyen cantidades de dinero en efectivo 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.

h. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Cooperativa ha contraído obligación legal o implícita asumidas como resultado de un suceso pasado y es probable que la Cooperativa deba desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación y cuyo importe puede estimarse de forma fiable. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

i. 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.

j. Aportaciones de afiliados

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.

k. 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.

Distribución de excedentes

De acuerdo al proyecto de reforma de los Estatutos de COACEHL en 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.

I. 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.

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

m. 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 modificarán con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año que se produzcan tales cambios.

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 Gerencia 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.

n. 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, 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.

3. Unidad Monetaria

La Cooperativa mantiene sus libros de contabilidad en Lempiras (L), moneda oficial de la República de Honduras. El tipo de cambio en relación con el mercado de los Estados Unidos de América (US\$), es regulado por el Banco Central de Honduras (BCH). Según resolución No. 139-4/2005 del Banco Central de Honduras (BCH) del 22 de Abril de 2005, se aprobó un reglamento para negociación pública de divisas en el mercado cambiario, que establece que las personas naturales o jurídicas, podrán adquirir directamente o por medio de un agente cambiario divisas en subasta pública que se llevan a cabo en el Banco Central de Honduras (BCH). El 21 de Julio de 2011, según resolución No. 284-7/2011 el Banco Central de Honduras (BCH) acordó establecer las variables determinantes del precio base de la divisa y se revisará semanalmente. Al 31 de Diciembre de 2019 el precio de venta de las divisas era de L 24.8074 por US\$ 1.00 respectivamente, y al 03 de Febrero del 2020 era de L 24.5652, por US\$ 1.00.

4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, se detallan a continuación:

	2019		2018	
Caja chica	L	11,484,698	L	7,918,360
Caja de Reserva		190,000		190,000
Depósitos en bancos moneda nacional		35,256,183		39,769,998
Depósitos en bancos moneda extranjera a (US\$ 64,813 y US\$ 56,180 respectivamente)		1,607,840		1,376,933
Inversiones en certificados de depósito (Nota 5)		43,440,900		18,806,000
Total	L	91,979,621	L	68,061,291

5. Inversiones temporales

Las inversiones temporales, se detallan a continuación:

	2019		2018	
Certificados de depósitos	1/			
Cooperativa de ahorro y crédito CACEENP Ltda.	L	10,650,000	L	2,600,000
Cooperativa de ahorro y crédito Chorotega Ltda.		2,357,700		2,219,000
Cooperativa de ahorro y crédito Fraternidad Pespirense Ltda.		-		2,219,000
Banco de Desarrollo Rural, S.A.		6,883,000		6,656,000
Banco Promerica, S.A.		-		6,200,000
Banco del Pais, S.A.		8,665,600		856,000
Financiera Credi Q		9,165,575		6,656,000
Cooperativa de ahorro y crédito Sagrada Familia		9,889,000		-
Banco América Central (BAC)		1,995,600		-
Cooperativa de ahorro y crédito Intibucana Ltda.		10,000,000		-
Letras				
Banco Central de Honduras	2/	6,608,000		4,885,000
Bonos				
Banco Central de Honduras	3/	18,625,000		14,654,000
Total inversiones		84,839,475		46,945,000
Porción con vencimiento menor o igual a tres meses		(43,440,900)		(18,806,000)
Porción con vencimiento mayor a tres meses	L	41,398,575	L	28,139,000

1/ Certificados de depósitos en moneda nacional (Lempiras) con tasas de interés anual que oscila entre un 8% y 11% en el 2019 (entre 7% y 11% en el 2018), con vencimiento en el año 2020;

2/ Letras del Banco Central de Honduras en moneda nacional (Lempiras) con tasa de interés anual de 6.60%, con vencimiento en el año 2020; y

3/ Bonos del Banco Central de Honduras en moneda nacional (Lempiras) con tasas de un 7.30%, con vencimiento en el año 2020.

6. Inversiones permanentes

Los Inversiones permanentes, se detallan a continuación:

			2019		2018
Aportaciones Confederación COLAC	4/	L	1,209,895	L	1,209,895
Red Tecnológica, S.A.	5/		1,000,000		1,000,000
Aportaciones Cooperativa Chorotega			395		381
Aportaciones Cooperativa Pespirense			744		375
Aportaciones Cooperativa CACEENP			2,216		1,000
Federación Hondureña de Cooperativas de Ahorro y Crédito Limitada (FEHCACREL)			34,018		29,835
Aportaciones Cooperativa Sagrada Familia			5,470		-
Aportaciones Cooperativa Intibucana Ltda.			362		-
Total		L	2,253,100	L	2,241,486

4/ Certificado de participación en la Confederación Latinoamérica de Cooperativas de ahorro y Crédito, de cincuenta (50) certificados de participación por un valor de US\$ 1,000 cada uno.

5/ Valor que corresponde a 100 acciones con valor nominal de L 10,000 por acción.

7. Préstamos por cobrar-neto

Los préstamos por cobrar- neto, se detallan a continuación:

			2019		2018
Fiduciarios	6/	L	2,600,478,466	L	2,366,433,603
Automáticos	7/		361,052,065		293,130,332
Credi vivienda	8/		103,853,855		39,327,599
Crediruedas	9/		9,139,784		8,471,165
Crediviaje	10/		1,921,443		10,517,808
Educativo	11/		5,175,214		4,187,693
Emergente	12/		3,223,489		4,071,392
Mipyme	13/		-		1,261,948
Multihogar	14/		1,333,468		1,544,487
Otros			1,734,611		1,536,351
Total Prestamos por Cobrar			3,087,912,395		2,730,482,378
Estimación para préstamos de dudosa recuperación			(41,995,777)		(42,349,869)
Total Neto		L	3,045,916,618	L	2,688,132,509

6/ Prestamos fiduciarios están conformados por sub-productos: credi personal, credi consolidación y credi fácil, devengando tasas de interés anual que oscilan entre 16%, 19% y 20%;

7/ Prestamos automáticos conformados por sub-productos: credi automático y credi premiun, devengando una tasa de interés anual del 14%;

- 8/** Prestamos credi vivienda, integrados por credi vivienda fondos propios y fondos del Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI), devengando una tasa de interés anual que oscila entre 9.70% al 15% (15% para 2018);
- 9/** Crediruedas, préstamos destinados a financiar la adquisición de automóviles terrestres y marítimos, nuevos o usados, devengando una tasa de interés del 17%;
- 10/** Crediviaje, créditos destinados a financiar viajes a los afiliados, devengando una tasa de anual del 14%;
- 11/** Prestamos educativo, créditos destinados para el financiamiento de estudios de hijos y cónyuges de los afiliados, devengando una tasa de interés anual del 15% con fondos propios y un 12% fondos BANHPROVI para el año 2019;
- 12/** Prestamos emergentes, créditos destinados a financiar situaciones de emergencia de los afiliados, devengando una tasa de interés anual del 19%;
- 13/** Credi mipyme, créditos destinados para cubrir necesidades de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa, devengando tasas de intereses anual del 20% al 25% con fondos propios y con fondos BANHPROVI del 15% al 20%; y
- 14/** Credi multihogar, créditos que se conceden a los afiliados para la adquisición de enseras domésticos, devengando una tasa de interés anual del 17%.

Al 31 de Diciembre de 2019, la Cooperativa efectuó la clasificación de los préstamos, tal como se detalla a continuación:

		2019
Créditos buenos	L	3,047,426,097
Especialmente mencionados		16,406,120
Créditos bajo norma		11,732,809
Créditos de dudosa recuperación		5,900,703
Créditos pérdida		6,446,666
Total	L	3,087,912,395

El movimiento de la estimación para préstamos de dudoso cobro al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se detalla como sigue:

		2019		2018
Saldo al inicio del año	L	(42,349,869)	L	(43,885,776)
Más: Estimación del año		(269,954)		-
Menos: Castigos		624,046		1,535,907
Saldo al final del año	L	(41,995,777)	L	(42,349,869)

Al 31 de diciembre de 2019, la Cooperativa efectuó la clasificación de la estimación para préstamos de dudosa recuperación, tal como se detalla a continuación:

	Consumo		Vivienda		Total
Créditos buenos	L	-	L	-	L -
Especialmente mencionados		125,225		132,417	257,642
Créditos bajo norma		2,008,798		337,764	2,346,562
Créditos de dudosa recuperación		2,449,908		727,009	3,176,917
Créditos pérdida		6,446,666		-	6,446,666
Total estimación		11,030,597		1,197,190	12,227,787
Estimación registrada		-		-	(41,995,777)
Suficiencia	L	-	L	-	L 29,767,990

8. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar, se detallan a continuación:

	2019		2018	
Planilla por cobrar Tesorería General	15/	L 105,725,047	L	99,554,776
Seguro por cobrar deuda		3,616,569		3,906,454
Cuenta por cobrar proyecto Hacienda Real	16/	46,967,985		27,527,922
Otros documentos y cuentas por cobrar		3,401,258		1,483,795
Sub total		159,710,859		132,472,947
Estimación para cuentas incobrables		(1,306,745)		(1,306,745)
Total		L 158,404,114	L	131,166,202

15/ Valor que corresponde a las obligaciones de los afiliados con la Cooperativa en concepto de: aportaciones, ahorros, seguros y préstamos los cuales son transferidos en mayor parte por la Tesorería General de la Republica de Honduras y la diferencia corresponde a movimientos administrativos dentro del sistema educativo.

16/ La cuenta por cobrar Hacienda Real, se deriva de las viviendas que han sido solicitadas por los afiliados y que la Cooperativa paga según avance de obra al desarrollador del proyecto, una vez las casas son entregadas a los afiliados, estas pasan a formar parte de la cartera de créditos. Este proceso fue aprobado por la Junta Directiva en acta # 1382 en mayo de 2017.

9. Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado, se detallan a continuación:

	2019		2018	
Primas de seguro	L	98,886	L	591,688
Timbres corporativos		654,779		312,864
Anticipo a proveedores		2,563,119		187,171
Artículos en bodega		2,053,204		1,744,989
Soporte de licencias		668,043		624,631
Otros cargos diferidos		30,379		30,379
Gastos de instalaciones		5,210,800		-
Total	L	11,279,210	L	3,491,722

10. Propiedad, planta y equipo-Neto

Propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación:

	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Bajas	Traslados	Ajustes	Saldo al 31/12/2019
Edificios	L 122,628,374	L -	L (2,911,443)	L (1,684,069)	L (5,301,908)	L 112,730,954
Mobiliario y Equipo	19,665,336	881,410	(643,415)	11,960	(100,497)	19,814,794
Equipo de Informática	19,426,921	1,493,044	(82,635)	(71,823)	(44,745)	20,720,762
Instalaciones para edificios	15,206,198	-	-	-	-	15,206,198
Vehículos	7,454,515	1,960,993	-	-	-	9,415,508
Maquinaria y Equipo	-	19,925	-	-	-	19,925
Sub Total	184,381,344	4,355,372	(3,637,493)	(1,743,932)	(5,447,150)	177,908,141
Depreciación acumulada	(64,937,593)	(8,621,362)	574,661	71,108	1,777,796	(71,135,390)
Sub Total	119,443,751	(4,265,990)	(3,062,832)	(1,672,824)	(3,669,354)	106,772,751
Terrenos	83,243,130	-	-	3,520,986	(32,287)	86,731,829
Construcciones en proceso	14,988,466	19,989,245	-	10,001,475	-	44,979,186
Total	L 217,675,347	L 15,723,255	L (3,062,832)	L 11,849,637	L (3,701,641)	L 238,483,766

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Traslados	Ajustes	Saldo al 31/12/2018
Edificios	L 122,628,374	L -	L -	L -	L -	L 122,628,374
Mobiliario y Equipo	19,380,528	1,601,032	(1,372,237)	141,164	(85,151)	19,665,336
Equipo de Informática	19,488,607	603,450	(715,515)	(22,945)	73,324	19,426,921
Instalaciones para edificios	15,206,198	-	-	-	-	15,206,198
Vehículos	5,017,719	4,867,933	(1,840,787)	(590,350)	-	7,454,515
Sub Total	181,721,426	7,072,415	(3,928,539)	(472,131)	(11,827)	184,381,344
Depreciación acumulada	(59,680,139)	(8,685,089)	3,427,635	8,575	-8,575	(64,937,593)
Sub Total	122,041,287	(1,612,674)	(500,904)	(463,556)	(20,402)	119,443,751
Terrenos	83,243,130	-	-	-	-	83,243,130
Construcciones en proceso	-	14,988,466	-	-	-	14,988,466
Total	L 205,284,417	L 13,375,792	L (500,904)	L (463,556)	L (20,402)	L 217,675,347

Los Edificios: Cooperativo, Plaza Miraflores, Plazuela, Filial Choluteca, Filial Comayagua y Filial Santa Rosa de Copan. Además de los terrenos de la Guadalupe y Comayagua están sirviendo de garantía hipotecaria de préstamos con instituciones financieras (ver nota 12)

11. Depósitos de ahorro y plazo

Los depósitos de ahorro y plazo, se detallan a continuación:

		2019		2018
Ahorro retirable	L	170,510,072	L	132,005,388
Ahorro navideño		18,395,911		13,948,953
Ahorro Chikicoop		16,645,186		12,747,170
Ahorro futuro		31,176,501		24,978,672
Ahorro soñado		4,773,361		701,007
Ahorro retirable empresarial		3,144,979		1,882,986
Total depósitos de ahorros		244,646,010		186,264,176
Depósitos a plazo	17/	240,672,821		205,221,579
Total	L	485,318,831	L	391,485,755

17/ Los depósitos a plazo por días de vencimiento, se detallan a continuación:

		2019		2018
Depósitos a plazo a 90 días	L	2,896,201	L	4,102,110
Depósitos a plazo a 180 días		42,057,401		33,947,022
Depósitos a plazo a 360 días		93,283,698		131,273,085
Depósitos a plazo a más de 360 días		102,435,521		35,899,362
Total	L	240,672,821	L	205,221,579

Los certificados de depósitos son aperturados por personas naturales y jurídicas, devengando tasas de interés anual que oscilan entre 7% a 13% y de 7.50% a 9.75% respectivamente, la tasa devengada dependerá del monto de certificado y plazo de este.

12. Préstamos por Pagar

Los préstamos por pagar, se detallan a continuación:

		2019		2018
BANCO ATLANTIDA, S.A.				
Línea de crédito abierta, con garantías hipotecaria (sobre inmuebles) y prendaria (sobre la cartera de créditos) al 11.50% y 12% de interés anual respectivamente, con vencimiento entre los años 2020 al 2022.	L	97,251,965	L	126,528,056
BANCO PROMERICA, S.A.				
Línea de crédito abierta, con garantías hipotecaria (sobre inmuebles) al 11.25% y 12% de interés anual y prendaria (sobre la cartera de créditos) al 13.5% de interés anual, con vencimiento entre los años 2019 al 2021.		-		100,239,219
Van...	L	97,251,965	L	226,767,275

		2019		2018
...Vienen	L	97,251,965	L	226,767,275
BANCO HONDUREÑO PARA LA PRODUCCION Y LA VIVIENDA (BANHPROVI)				
Fondos intermedios para otorgamiento de créditos educativos e hipotecarios, con garantía hipotecaria sobre los créditos otorgados con estos fondos, al 5.75%, 6% y 7.5% de interés anual.		62,200,641		10,622,422
BANCO OCCIDENTE, S.A.				
Línea de crédito abierta, con garantías hipotecaria (sobre inmuebles) al 11.50% de interés anual, con vencimiento entre los años 2023 al 2029.		109,827,094		-
Total		269,279,700		237,389,697
Préstamos por pagar a corto plazo		(89,852,144)		(95,997,545)
Préstamos por pagar a largo plazo	L	179,427,556	L	141,392,152

13. Documentos y cuentas por pagar

Los documentos y cuentas por pagar, se detallan a continuación:

		2019		2018
Beneficio seguro de vida mayor 65 años	L	22,935,310	L	26,373,946
Acreedores varios		-		2,380,000
Beneficio seguro de deuda mayor a 70 años		7,158,335		2,789,116
Excedentes por pagar retirados		8,209,915		7,323,145
Devoluciones cooperativistas		11,556,275		7,736,974
Fondo de desarrollo cooperativo		3,235,573		6,984,797
Otros documentos y cuentas por pagar		10,529,485		7,809,715
Total	L	63,624,893	L	61,397,693

14. Impuestos y contribuciones por pagar

Los impuestos y contribuciones por pagar, se detallan a continuación:

		2019		2018
Tasa de seguridad poblacional (Ver nota 23)	L	1,345,683	L	1,430,527
Contribución social por pagar (Ver nota 23)		6,596,485		7,012,388
Retenciones por pagar		971,382		1,327,754
Total	L	8,913,550	L	9,770,669

15. Provisiones de seguros

Las provisiones de seguro, se detallan a continuación:

		2019		2018
Seguros por pagar afiliados	L	2,751,239	L	5,945,423
Seguro sobre prestamos		19,475,489		17,930,376
Otros seguros		945,368		1,662,537
Total	L	23,172,096	L	25,538,336

16. Aportaciones

Las aportaciones de afiliados y empresas jurídicas devengan tasas de interés anual capitalizables trimestralmente que oscilan entre el 3% y 8% para los montos de L 0.01 a L 950,000 y 9% para montos mayores a L 950,000.01, las cuales son establecidas anualmente por la junta Directiva. Estas aportaciones son retirables y contabilizadas como parte del patrimonio de la Cooperativa. A continuación, se presenta el movimiento de las aportaciones durante el año:

		2019		2018
Saldo al inicio del año	L	1,806,059,250	L	1,557,576,384
Más: Incremento de aportaciones		426,363,991		384,712,809
Menos: Retiros de aportaciones		(169,465,684)		(136,229,943)
Total	L	2,062,957,557	L	1,806,059,250

17. Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales, se detallan a continuación:

		2019		2018
Reserva de fondo social	L	130,315,400	L	119,117,378
Reserva de edificios		91,556,931		91,198,005
Reserva de terrenos		4,972,044		4,613,058
Reserva tecnológica		61,688,497		45,070,841
Reserva sobre deuda		22,226,509		22,229,239
Total	L	310,759,381	L	282,228,521

18. Fondos especiales

Los fondos especiales, se detallan a continuación:

		2019		2018
Fondo de ayuda mutua	L	47,649,608	L	34,943,410
Fondo de operaciones financieras		17,215,310		16,224,118
Fondo de desarrollo cooperativo		970,839		612,861
Total	L	65,835,757	L	51,780,389

19. Gastos de Gobernabilidad

Los gastos de gobernabilidad, se detallan a continuación:

		2019		2018
Gastos de asamblea general	L	7,557,660	L	3,732,445
Junta directiva		8,213,164		2,623,927
Junta de vigilancia		3,874,624		1,336,410
Comités		599,729		545,718
Fondo de educación cooperativa		17,397,247		28,111,616
Total	L	37,642,424	L	36,350,116

20. Beneficios a afiliados

Los gastos de beneficios a los afiliados, se detallan a continuación:

		2019		2018
Seguro de vida afiliados	L	12,038,790	L	8,092,575
Seguro sobre aportaciones		9,507,319		8,618,665
Seguro sobre prestamos		4,069,223		3,089,362
Gastos fúnebres		9,120,000		8,610,000
Beneficios de ahorro futuro		2,845,720		3,038,500
Bono edad de oro		3,823,055		3,774,485
Otros gastos		3,530,655		3,566,669
Programa de becas		1,516,803		1,835,000
Feria de la salud		2,748,721		2,363,819
Total	L	49,200,286	L	42,989,075

21. Gastos de Personal

Los gastos de personal, se detallan a continuación:

		2019		2018
Sueldos ordinarios	L	51,792,202	L	46,116,217
Sueldos extraordinarios		1,123,167		
Compensaciones sociales		18,157,505		11,619,753
Capacitación e entrenamiento		9,123,562		1,763,568
Aportes patronales		2,855,016		2,650,798
Prestaciones sociales		3,304,056		3,187,028
Seguros empleado y ejecutivos		3,292,742		2,463,848
Otros gastos		2,239,526		2,818,720
Total	L	91,887,776	L	70,619,932

22. Gastos de Administración

Los gastos de administración, se detallan a continuación:

		2019		2018
Impuestos y contribuciones municipales	L	4,280,895	L	2,569,068
Honorarios profesionales		2,283,629		1,526,773
Arrendamientos		3,017,359		2,697,714
Reparación, uso y mantenimiento		10,521,948		7,214,000
Seguridad y vigilancia		1,777,107		2,107,560
Mercadeo		21,917,388		23,589,390
Amortización de primas de seguro		1,379,014		1,208,016
Depreciaciones y amortizaciones		10,791,146		9,772,253
Papelería útiles y suministros		2,467,071		2,036,091
Servicios públicos		6,028,674		5,174,205
Donaciones y contribuciones voluntarias		3,602,489		2,852,433
Comunicaciones e informática		4,300,401		4,367,520
Otros		5,962,084		4,713,551
Total	L	78,329,205	L	69,828,574

23. Contribuciones y aportaciones sobre excedentes

Contribución Social del Sector Cooperativo

En el año 2013 de acuerdo al Decreto No. 278-2013 Ley de Ordenamiento de las Finanzas Públicas, Control de las Exoneraciones y Medidas Anti Evasión, Título I, Artículo 5, quedan derogadas todas las exoneraciones en concepto de Impuesto sobre la Renta establecidas mediante decretos y leyes especiales.

El 29 de Abril de 2015 se emitió el Decreto No. 53-2015 cuyo artículo 2 reforma el artículo 5 del Decreto No. 278-2013, en el sentido que las Cooperativas legalmente establecidas y reconocidas por el Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP), están exentas del pago del Impuesto Sobre la Renta y colaterales (Activo Neto y Aportación Solidaria) que se origine de los actos que realicen. El mismo decreto en el Artículo 4 indica la creación de 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 fiscal anterior inmediato.

La Contribución Social es del quince por ciento (15%) de los excedentes brutos generados en el período fiscal anterior inmediato. El Artículo 2 del Decreto No. 92-2015 indica interpretar el artículo 4 del Decreto No. 53-2015 del 29 de Abril de 2015, en el sentido que las reservas legales, fondos, donaciones y otras establecidas por el ente regulador del Sector Cooperativo son deducibles de los excedentes brutos en el período fiscal correspondiente.

El cálculo de la contribución social al 31 de Diciembre de 2019, se describe a continuación:

		2019		2018
Excedentes brutos	L	108,391,132	L	102,970,082
Menos: reservas		(54,195,566)		(51,485,041)
Excedentes antes de impuestos		54,195,566		51,485,041
Ingresos no gravables		(10,409,654)		(7,481,436)
Más: Gastos no deducibles		190,656		2,745,648
Renta Neta gravable		43,976,568		46,749,253
Contribución social del sector cooperativo (15%)		6,596,485		7,012,388
Contribución social por pagar (ver nota 14)	L	6,596,485	L	7,012,388

Contribución Especial Ley de Seguridad Poblacional

El Acuerdo No. 1775-2011 Reglamento de la Ley de Seguridad Poblacional Decreto No. 105-2011 y sus reformas, crean una contribución especial con carácter temporal a las Cooperativas. La base tarifa es de tres puntos seis por ciento (3.60%) sobre los excedentes netos anuales.

El cálculo de la contribución especial a la tasa de seguridad al 31 de Diciembre de 2019, se describe a continuación:

		2019		2018
Renta neta gravable	L	43,976,568	L	46,749,253
Contribución social del sector cooperativo (15%)		(6,596,485)		(7,012,388)
Excedentes después de contribución social		37,380,083		39,736,865
Aplicación de tarifa (3.6%)		1,345,683		1,430,527
Contribución por pagar (ver nota 14)	L	1,345,683	L	1,430,527

24. Presupuesto y ejecución presupuestaria

El presupuesto y ejecución presupuestaria al 31 de diciembre 2019, se detalla a continuación:

		Presupuestado	Ejecutado	% Ejecución
Ingresos Financieros				
Intereses recibidos sobre préstamos		528,999,007	494,718,814	94%
Intereses sobre cuentas de ahorro e inversiones		7,931,960	10,054,368	127%
Intereses moratorios		-	1,259,899	0%
Otros ingresos		13,198,572	4,246,719	32%
Total Ingresos	1/	550,129,539	510,279,800	93%
GASTOS				
Financieros	2/	156,742,206	144,828,978	92%
Gobernabilidad		22,388,900	20,245,076	90%
Incidencia y Desarrollo Cooperativo		3,100,000	3,207,507	103%
Fondo de Educación Cooperativista		18,592,584	14,189,739	76%
Beneficios Afiliado		54,049,121	49,200,287	91%
Personal		100,446,310	91,887,775	91%
Administración		57,860,750	50,164,185	87%
Mercadeo		17,849,454	12,322,364	69%
Responsabilidad Social		7,485,000	4,941,269	66%
Depreciaciones, Provisiones y amortizaciones		11,739,791	10,901,488	93%
Total Gastos	3/	450,151,435	401,888,669	89%
EXCEDENTE BRUTO				
Reservas Patrimoniales 50%		49,989,052	54,195,566	108%
Contribución Social del Sector Cooperativo		7,498,358	6,596,485	108%
Tasa de seguridad		1,529,665	1,345,683	108%
Excedentes Netos		40,961,029	46,253,398	108%

Explicación

1/ Durante el período 2019, los ingresos totales se ejecutaron en un 93% con relación a lo proyectado; los ingresos por cartera de crédito se obtuvo un mayor crecimiento en relación al año anterior en este rubro con una ejecución del 94%, muy aceptable de acuerdo a las proyecciones realizadas, es importante mencionar que el impacto en las cancelaciones anticipadas tuvo su efecto sobre este punto.

Por otro lado, los otros ingresos se ejecutaron en un 32% sin embargo, los ingresos generados con los no afiliados son reclasificados mes a mes a la cuenta del Fondo de Desarrollo Cooperativo en apego a la Ley de Cooperativas.

2/ Durante el 2019, los costos financieros compuestos en su mayoría por los intereses pagados a las aportaciones y ahorros a la vista se ejecutó en un 92%, muy apegado a las proyecciones realizadas, asimismo, los intereses pagados sobre la cartera de préstamos bancarios.

3/ Durante el 2019, los gastos fueron ejecutados en un 89% con respecto a lo presupuestado, logrando una buena administración de los recursos de la cooperativa.

25. Índices Financieros de acuerdo a Indicadores Financieros

Los índices financieros de acuerdo a la categoría al 31 de Diciembre 2019, estaban formados como sigue:

Indicador	Parámetros	Resultado	Rango	Puntaje
1. Límites de riesgo				
1.1 Límite de préstamos otorgados a un Deudor Afiliado	1.50%	0.17%	A	4.00
1.2 Concentración crediticia por grupo Familiar del Deudor Afiliado	3.00%	0.07%	A	3.00
1.3 Créditos otorgados a desarrolladores de Proyectos de Vivienda	Menor o igual al 10% por el grupo de desarrolladores de 5% por cada desarrollador	0.00%	A	3.00
2. Calidad de Activos				
2.1 Suficiencia de provisión para a cartera crediticia	Igual o mayor a 100%	343.45%	A	8.00
2.2 Índice de morosidad	Menor o igual al 12%	1.31%	A	8.00
2.3 Activos improductivos	Menor o igual al 15%	10.73%	A	4.00
3. Solvencia				
3.1 Índice de capital institucional	No menor del 10%	17.80%	A	15.00
3.2 Patrimonio comprometido por cartera en mora mayor a 30 días	Menor al 80%	1.49%	A	5.00
3.3 Índice de Solvencia patrimonial	Igual o mayor a 20%	75.22%	A	10.00
4. Líquidez				
4.1 Cobertura de obligaciones depositarias en moneda nacional	Igual o mayor al 12% según lo establezca BCH	13.14%	A	6.00
4.2 Cobertura de obligaciones depositarias en moneda extranjera	Igual o mayor al 16% según lo establezca BCH	0.00%	A	6.00
4.3 Cobertura de obligaciones de corto plazo	Mínimo el 110%	222.23%	A	8.00
5. Gestión Administrativa				
5.1 Autosuficiencia operativa	Mayor o igual al 110%	110.01%	A	5.00
5.2 Eficiencia sobre activos productivos netos	Menor al 15%	10.99%	A	5.00
6. Rendimientos y costos				
6.1 Rentabilidad sobre activos netos promedio	Mayor o igual al 1%	1.37%	A	10.00
Sumatoria base al 100%				100%
Calificación base 70%				70%
Nivel de riesgo				Bajo

La Cooperativa mensualmente realiza una evaluación a los estados financieros de acuerdo a los indicadores financieros, 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 2019, la Cooperativa de acuerdo a estos indicadores obtuvo una calificación "A" que es una calificación excelente en los indicadores financieros.

Señales y expectativas

Crecimiento del total de activos

Al 31 de Diciembre de 2019, el total de activos de la Cooperativa era de L 3,591,317,467, mayor en un 14% al período terminado al 31 de Diciembre de 2018 que fue de L 3,139,473,361. Este crecimiento se debió básicamente al aumento en propiedad planta y equipo obras en proceso e incremento en la cartera de préstamos fiduciarios y automáticos durante el período 2019.

Crecimiento en captación

Las captaciones por depósitos de ahorro y a plazo al 31 de Diciembre de 2019 suman L 485,318,831 aumento en un 24% con relación al período 2018 que fueron de L 391,485,755. Este incremento se debió básicamente a una mayor captación de depósitos de ahorro retirables y depósitos a plazo fijo.

Crecimiento en crédito externo

El endeudamiento externo al 31 de Diciembre de 2019 suma L 269,279,700, aumentó en un 13% en relación con el 31 de Diciembre de 2018 que era de L 237,389,697. Este incremento se debió básicamente a que la cooperativa obtuvo mayor financiamiento durante el 2019.

Crecimiento en aportaciones

Las aportaciones al 31 de Diciembre de 2019 suman L 2,062,957,557, mayores en un 14% neto en relación con el 31 de Diciembre de 2018, que suma fueron de L 1,806,059,250. Cabe mencionar que durante el período 2019, hubo retiros de aportaciones por L 169,465,684, sin embargo, el incremento en las mismas fue de L 426,363,991.

Crecimiento en afiliados

Al 31 de Diciembre de 2019, la Cooperativa mantenía un total de afiliados de 34,892, 1,802 más respecto al 31 de Diciembre de 2018 que eran 33,090.

26. Principales riesgos financieros

Por su naturaleza las actividades de la Cooperativa están principalmente relacionadas con el uso de instrumentos financieros. La Cooperativa acepta depósitos y aportaciones de sus afiliados a tasas fijas por varios períodos y busca ganar un margen arriba sobre el promedio de interés de estos depósitos y aportaciones invirtiendo estos fondos en activos de alta calidad, principalmente mediante el otorgamiento de créditos comerciales y de consumo a sus afiliados. La Cooperativa no utiliza instrumentos financieros derivados en su gestión como ser: forwards, contratos futuros y otros.

Los principales riesgos a los que están expuestos los instrumentos financieros incluidos en el balance son: riesgos de crédito, liquidez y riesgo de tasa de interés.

Riesgo de crédito

La Cooperativa tiene exposición al riesgo de crédito, el cual se define como la posibilidad de pérdidas por la imposibilidad o falta de voluntad de los cooperativistas deudores o contrapartes, o terceros obligados para cumplir completamente sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del Balance.

Como análisis cuantitativo, se consideran las probabilidades de que el crédito otorgado caiga en incumplimiento; de que el índice de mora baje a una calificación menor a la permitida en el régimen de los indicadores financieros establecidos en el Manual de Límites de Riesgo e Indicadores Financieros y de Gestión para Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC's) emitida por el Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP).

Se están realizando metodologías para gestionar y mitigar de manera efectiva, considerando análisis cualitativos y cuantitativos con referencia en cumplimiento de la Políticas para el Otorgamiento, Seguimiento y Reglamento de Recuperación de Créditos y el Reglamento de Créditos.

La Junta Directiva y los Comités de Crédito son los responsables por velar que se esté realizando una sana gestión en la colocación de créditos realizando extensas revisiones tomando como referencia la información que contienen cada crédito para el análisis correspondiente para poder otorgar o no dichos préstamos.

Riesgo de tasa de interés

Las inversiones temporales, los préstamos por cobrar, los depósitos de afiliados y las aportaciones de afiliados están sujetos al riesgo de cambios en la tasa de interés del mercado. El riesgo en las inversiones temporales, los préstamos por cobrar, depósitos de afiliados y aportaciones, se minimiza para aquellos que han sido contratados a corto plazo; sustancialmente, todos los activos financieros de la Cooperativa generan intereses.

Las políticas de la Cooperativa consideran la variabilidad en las tasas de interés para los instrumentos de pasivos financieros (depósitos de ahorro y aportaciones) con base en las tasas vigentes en el mercado, de esta forma la Cooperativa administra en forma eficiente este riesgo. Los depósitos a plazo fijo y los préstamos por cobrar son otorgados a tasas de interés fijas; no obstante, estas tasas de interés son revisadas periódicamente y ajustadas con base en las tasas de mercado para los nuevos instrumentos que se otorgan anualmente.

A continuación, se presenta un resumen de las tasas por tipo de moneda de los instrumentos financieros de la Cooperativa:

	2019				2018			
	Mínima		Máxima		Mínima		Máxima	
	Lempiras	Dólares	Lempiras	Dólares	Lempiras	Dólares	Lempiras	Dólares
Activos Financieros								
Inversiones	6.60%	-	11%	-	6.60%	-	11%	-
Préstamos por cobrar	9.70%	-	25%	-	14%	-	25%	-
Pasivos financieros								
Depósitos de ahorro	3.50%	-	7.50%	-	3.50%	-	8%	-
Depósitos a plazo	7%	-	13%	-	7%	-	13%	-
Préstamos Bancarios	11.25%	-	13.50%	-	11.25%	-	13.5%	-
Aportaciones	3%	-	9%	-	3.50%	-	8%	-

Riesgo de liquidez

El vencimiento de los activos y pasivos y la habilidad para reemplazar, a un costo aceptable, pasivos que generan intereses, 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 cambios.

A continuación, se presenta un análisis de los vencimientos aproximados de los principales instrumentos financieros de la Cooperativa, correspondiente al 31 de Diciembre del 2019:

	2019					
	Hasta 1 mes		De 1 a 3 meses		De 3 meses en adelante	
Activos financieros						
Depósitos en bancos	L	32,944,032	L	-	L	-
Inversiones e intereses por cobrar sobre inversiones		2,650,000		40,790,900		41,398,575
Préstamos por cobrar		48,859,262		99,317,980		2,899,414,353
Intereses por cobrar sobre préstamos		43,178,462		84,221,608		518,141,550
Intereses por cobrar sobre inversiones		1,417,594		2,835,187		17,011,124
Total activos		129,049,350		227,165,675		3,475,965,602
Pasivos financieros						
Cuentas por pagar		9,044,432		18,088,865		66,478,031
Depósitos de afiliados		48,929,202		48,929,202		146,787,606
Depósitos a plazo fijo		3,165,920		9,578,872		227,928,029
Créditos y obligaciones bancarias		5,588,643		11,157,879		45,484,119
Intereses por pagar		1,999,502		3,836,425		51,346,699
Total pasivos		68,727,699		91,591,243		538,024,484
Posición neta de liquidez	L	60,321,651	L	135,574,432	L	2,937,941,118

A continuación, se presenta un análisis de los vencimientos aproximados de los principales instrumentos financieros de la Cooperativa, correspondiente al 31 de Diciembre de 2018:

		2018			
		Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses en adelante	
Activos financieros					
Depósitos en bancos	L	39,856,557	L	- L	-
Inversiones e intereses por cobrar sobre inversiones		5,950,000		12,856,000	28,139,000
Préstamos por cobrar		55,438,001		110,876,002	2,538,179,610
Intereses por cobrar sobre préstamos		39,785,567		79,571,135	79,571,135
Intereses por cobrar sobre inversiones		841,639		1,683,279	10,099,674
Total activos		141,871,764		204,986,416	2,655,989,419
Pasivos financieros					
Cuentas por pagar		10,133,467		20,266,933	65,490,933
Depósitos de afiliados		69,849,066		69,849,066	46,566,044
Depósitos a plazo fijo		36,871,031		59,468,461	108,882,086
Créditos y obligaciones bancarias		7,925,138		15,959,886	202,882,252
Intereses por pagar		2,244,676		4,253,885	30,425,798
Total pasivos		127,023,378		169,798,231	454,247,113
Posición neta de liquidez	L	14,848,386	L	35,188,185	L 2,201,742,306
		112%		121%	585%

Riesgo operacional

Se define como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas debido a procesos inadecuados, fallas del personal, de la tecnología, la infraestructura o eventos externos. Se vincula el riesgo legal y de reputación y por separado el riesgo estratégico. La Cooperativa tiene establecido un ambiente de control, donde los procedimientos contables y todas las demás operaciones que se generan en las diversas áreas pasan por los distintos niveles de aprobación y existe la debida segregación de funciones, así como oportuna revisión y seguimiento de las recomendaciones presentadas en los informes de auditoría interna.

Los controles de procesamiento, de accesos y privilegios en el sistema BYTE son administrados adecuadamente por personal especializado; para efectos de contratación de personal se siguen los procedimientos formales, en base a riesgos; contando con perfiles de puestos diseñados para obtener el recurso humano idóneo.

Los puestos claves están a cargo de profesionales capacitados, con las competencias y experiencia necesarias para el desarrollo de sus funciones de la mejor manera posible, y sobre todo con integridad y valores éticos, contando con una estructura organizativa funcional.

Riesgo de lavado de activos

Consiste en el riesgo de que los servicios y productos de la Cooperativa puedan ser utilizados para la legitimación de los activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce.

Esto podría tener implicaciones legales o sanciones al incumplimiento del reglamento vigente para la prevención y detección del uso indebido de los productos y servicios financieros en el lavado de activos, además del deterioro que podría causar a la imagen de la Cooperativa.

La Cooperativa minimiza este riesgo con la aplicación del Reglamento para la Prevención y Detección del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo en las Cooperativas de Ahorro y Crédito emitido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), el cual requiere de la aplicación de procedimientos relativos al conocimiento del afiliado, entrenamiento al personal, reporte de transacciones, así como el nombramiento de un oficial de cumplimiento.

27. Contingencia**Aspectos regulatorios**

La administración de COACEHL recibió el informe de revisión por parte de CONSUCOOP con cifras al 31 de Mayo de 2018, a la fecha del presente informe, la Cooperativa se encuentra aún en procesos de saneamiento de algunos de los hallazgos realizados por el ente regulador, por lo que hemos elaborado el seguimiento correspondiente en el informe de Carta a la Gerencia.

28. Eventos subsecuentes

En el período comprendido del 01 de Enero al 03 de Febrero de 2020, no se ha presentado ningún evento significativo que requiera algún ajuste o revelación a estos estados financieros.

* * * * *



Grant Thornton

www.gthonduras.com

Member firm of Grant Thornton International Ltd.