



Estados Financieros

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

Al 31 de Diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

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 Irias
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 2018, 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 2018, 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.

Fundamento de la opinión

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 gerencia 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 sociedad 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.

Párrafo de otras cuestiones

Los Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Honduras Limitada COACEHL, correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre de 2017 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión no modificada (favorable) sobre dichos estados financieros el 12 de febrero de 2018.



20 de febrero del 2019
Honduras C.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018

(Con Cifras Correspondientes de 2017)

(Expresados en Lempiras - L)

	Notas	2018	2017
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4) L	68,061,291 L	83,179,925
Inversiones temporales	(Nota 5)	28,139,000	31,993,000
Inversiones permanentes	(Nota 6)	2,241,486	2,208,475
Préstamos por cobrar-neto	(Nota 7)	2,688,132,509	2,355,095,741
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 8)	131,166,202	88,488,223
Activos eventuales		236,113	-
Gastos pagados por anticipado	(Nota 9)	3,491,722	5,869,723
Propiedad, planta y equipo - neto	(Nota 10)	217,675,347	205,284,417
Proyectos de inversión		-	10,734,012
Otros activos		329,691	734,810
Total activo		3,139,473,361	2,783,588,326
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Depósitos de ahorro	(Nota 11)	186,264,176	156,212,872
Depósitos a plazo	(Nota 11)	205,221,579	146,084,121
Préstamos por pagar corto plazo	(Nota 12)	95,997,545	43,592,563
Documentos y cuentas por pagar	(Nota 13)	61,397,693	51,622,680
Impuestos y contribuciones por pagar	(Nota 14)	9,770,669	8,080,800
Provisiones de seguro	(Nota 15)	25,538,336	20,449,722
Provisiones eventuales		7,709,926	5,764,770
Préstamos por pagar a largo plazo	(Nota 12)	141,392,152	250,883,484
Total pasivo		733,292,076	682,691,012
PATRIMONIO			
Aportaciones	(Nota 16)	1,806,059,250	1,557,576,384
Reserva legal		223,070,999	202,237,149
Reservas patrimoniales	(Nota 17)	282,228,521	260,675,369
Fondos especiales	(Nota 18)	51,780,389	39,791,460
Excedentes no distribuidos		43,042,126	40,616,952
Total pasivos		2,406,181,285	2,100,897,314
Total pasivo y patrimonio	L	3,139,473,361 L	2,783,588,326
Compromisos y contingencias	(Nota 27)		

Estado de Resultados

Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2018

(Con Cifras Correspondientes de 2017)

(Expresados en Lempiras)

	Nota	2018	2017
Ingresos por intereses:			
Intereses sobre préstamos	L	449,441,773	L 382,578,534
Intereses sobre disponibilidades		2,899,836	3,750,819
Intereses sobre Inversiones		4,281,133	5,184,171
Total ingresos por intereses		456,622,742	391,513,524
Gastos por intereses:			
Intereses pagados sobre aportaciones		(78,558,859)	(70,204,351)
intereses pagados sobre depósitos de ahorro		(9,660,262)	(7,653,440)
Intereses pagados sobre depósitos a plazo		(18,894,371)	(16,736,213)
Intereses pagados sobre préstamos		(29,187,960)	(28,743,368)
Intereses pagados sobre préstamos redescontados		(432,798)	(31,061)
Otros gastos financieros		(1,375,654)	(1,992,975)
Total Gastos por Intereses		(138,109,904)	(125,361,408)
Utilidad neta de Intereses		318,512,838	266,152,116
Otros Ingresos		5,302,849	6,083,566
Gastos por operativos:			
Gastos de gobernabilidad	(Nota 19)	(40,548,935)	(36,140,888)
Beneficios a afiliados	(Nota 20)	(38,790,256)	(36,846,764)
Gastos de personal	(Nota 21)	(70,619,932)	(64,707,846)
Gastos de administración	(Nota 22)	(69,828,574)	(62,913,815)
Otros gastos		(1,057,909)	(3,048,471)
Total Gastos operativos		(220,845,606)	(203,657,784)
Excedentes antes de reservas patrimoniales		102,970,081	68,577,898
Reservas patrimoniales:			
Reserva patrimonial	(Nota 29)	(30,891,024)	(13,715,579)
Reserva Legal		(20,594,016)	(6,857,790)
Excedentes antes de impuestos		51,485,041	48,004,529
Impuestos de contribución social 15%	(Nota 23)	(7,012,388)	(6,135,861)
Impuesto seguridad ciudadana 3.6%	(Nota 23)	(1,430,527)	(1,251,716)
Excedentes netos del año	L	43,042,126	L 40,616,952

Estado de Cambios en el Patrimonio Por el Año Terminado al 31 de Diciembre de 2018

(Con Cifras Correspondientes de 2017)

(Expresados en Lempiras Nota 2)

	Aportaciones	Reserva Legal	Otras Reservas	Fondos especiales	Excedentes no distribuidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	L 1,343,683,741	L 195,396,173	L 253,884,800	L 29,656,211	L 22,459,619	L 1,845,080,544
Incremento en aportaciones	327,420,328				-	327,420,328
Disminución en aportaciones	(113,527,685)					(113,527,685)
Trasladados a reservas y fondos		6,857,790	6,857,790	10,487,431		24,203,011
Disminución en reservas y fondos		(16,814)	(67,221)	(352,182)		(436,217)
Distribución de excedentes					(22,459,619)	(22,459,619)
Excedentes del período	-	-	-	-	40,616,952	40,616,952
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,557,576,384	202,237,149	260,675,369	39,791,460	40,616,952	2,100,897,314
Incremento en aportaciones	384,712,809					384,712,809
Disminución en aportaciones	(136,229,942)					(136,229,942)
Trasladados 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	L 1,806,059,250	L 223,070,999	L 282,228,521	L 51,780,389	L 43,042,126	L 2,406,181,285

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año Terminado al 31 de Diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

Disminución neto en el efectivo y equivalentes de efectivo
(Expresados en Lempiras - L)

	Notas	2018	2017
<u>ACTIVIDADES OPERACIONALES</u>			
Excedentes netos del año	L	43,042,126	L 40,616,952
<u>Ajuste para conciliar el excedente neto del año con el efectivo neto usado en las actividades de operación:</u>			
Depreciación del año		8,685,089	5,652,126
Bajas depreciación acumulada		(3,427,635)	-
Trasladados en activos fijos		483,958	-
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</u>			
Aumento en préstamos por cobrar		(333,036,768)	(383,699,389)
Aumento en cuentas por cobrar		(42,677,979)	-
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado		2,378,001	(581,009)
Disminución en proyectos de inversión		10,734,012	-
Disminución en otros activos		405,118	616,101
Aumento en documentos y cuentas por pagar		9,775,013	1,146,765
Aumento en impuesto y contribuciones por pagar		1,689,869	-
Aumento (disminución) en provisiones por seguros e eventuales		7,033,770	(6,158,734)
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de operación		(294,915,426)	(342,407,188)
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Adquisición de activos fijos		(22,060,881)	2,191,452
Bajas de activos fijos		3,928,539	-
Inversiones temporales		3,854,000	27,233,856
Inversiones permanentes		(33,011)	(1,190,092)
Adquisición de activos eventuales		(236,113)	-
Flujo neto de efectivo (usado) provisto en las actividades de inversión		(14,547,466)	28,235,216
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Efectivo recibido por depósitos de ahorro y a plazo		1,583,639,497	89,690,895
Retiro de depósitos de ahorro y a plazo		(1,494,450,734)	-
Préstamos bancarios obtenidos en el período		46,622,430	38,796,514
Préstamos bancarios pagados en el período		(103,708,780)	-
Incrementos en aportaciones		384,712,809	213,892,643
Disminución de aportaciones		(136,229,943)	-
Aumento reservas patrimoniales		54,375,931	23,766,794
Excedentes pagados		(40,616,952)	(22,459,619)
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		294,344,258	343,687,227
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(15,118,634)	29,515,255
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		83,179,925	53,664,670
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	(Nota 4) L	68,061,291	L 83,179,925

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)
(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 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 2018 el precio de venta de las divisas era de L 23.7530 por US\$ 1.00 respectivamente, y al 20 de febrero del 2019 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:

	2018		2017	
Caja chica	L	7,918,360	L	11,658,839
Caja de Reserva		190,000		168,000
Depósitos en bancos moneda nacional		39,769,998		40,068,595
Depósitos en bancos moneda extranjera a (US\$ 56,180 y 54,077 respectivamente)		1,376,933		1,284,491
Inversiones en certificados de depósito (Nota 5)		18,806,000		30,000,000
Total	L	68,061,291	L	83,179,925

5. Inversiones temporales

Las inversiones temporales, se detallan a continuación:

	2018		2017	
Certificados de depósitos	1/			
Cooperativa de ahorro y crédito CACEENP Ltda.	L	2,600,000	L	3,250,000
Cooperativa de ahorro y crédito Chorotega Ltda.		2,219,000		-
Cooperativa de ahorro y crédito Fraternidad Pespirense Ltda.		2,219,000		-
Banco de desarrollo Rural, S.A.		6,656,000		5,000,000
Banco Promerica, S.A.		6,200,000		-
Banco del País, S.A.		856,000		17,000,000
Banco Lafise, S.A.		-		3,000,000
Banco de los Trabajadores, S.A.		-		17,000,000
Financiera Credi Q		6,656,000		-
Letras		-		-
Banco Central de Honduras	2/	4,885,000		16,743,000
Bonos		-		-
Banco Central de Honduras	3/	14,654,000		-
Total inversiones		46,945,000		61,993,000
Porción con vencimiento menor o igual a tres meses		(18,806,000)		(30,000,000)
Porción con vencimiento mayor a tres meses	L	28,139,000	L	31,993,000

1/ Certificados de depósitos en moneda nacional (Lempiras) con tasas de interés anual que oscila entre un 7% y 11% en el 2018 (entre 8.75% y 11% en el 2017), con vencimiento en el año 2019;

2/ Letras del Banco Central de Honduras en moneda nacional (Lempiras) con tasa de interés anual de 6.60% (entre 6.25 y 6.60% en el año 2017), con vencimiento en el año 2019;

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:

			2018		2017
Aportaciones Confederación COLAC	4/	L	1,209,895	L	1,181,873
Red Tecnológica, S.A.	5/		1,000,000		1,000,000
Aportaciones Cooperativa Chorotega			381		368
Aportaciones Cooperativa Pespireense			375		-
Aportaciones Cooperativa CACEENP			1,000		-
Federación Hondureña de Cooperativas de Ahorro y Crédito Limitada (FEHCACREL)			29,835		26,234
Total		L	2,241,486	L	2,208,475

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:

			2018		2017
Fiduciarios	6/	L	2,366,433,603	L	2,052,262,715
Automáticos	7/		293,130,332		261,932,533
Credi vivienda	8/		39,327,599		28,573,841
Crediruedas	9/		8,471,165		1,986,809
Crediviaje	10/		10,517,808		39,794,058
Educativo	11/		4,187,693		1,485,202
Emergente	12/		4,071,392		5,842,812
Mipyme	13/		1,261,948		1,716
Multihogar	14/		1,544,487		2,123,516
Otros			1,536,351		4,978,315
Total Prestamos por Cobrar			2,730,482,378		2,398,981,517
Estimación para préstamos de dudosa recuperación			(42,349,869)		(43,885,776)
Total Neto		L	2,688,132,509	L	2,355,095,741

6/ Prestamos fiduciarios están conformados por sub-productos: credi personal, credi consolidación y credi fácil, devengando tasas de interés anual del 19%, 16% y 20% respectivamente (19%, 16% y 20% para 2017);

7/ Prestamos automáticos conformados por sub-productos: credi automático y credi premiun, devengando una tasa de interés anual del 14% (14% para 2017);

- 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 del 15% (15% para 2017);
- 9/** Crediruedas, préstamos destinados a financiar la adquisición de automóviles terrestres y marítimos, nuevos o usados, devengando una tasa de interés del 17% (de 17% a 21% para 2017);
- 10/** Crediviaje, créditos destinados a financiar viajes a los afiliados, devengando una tasa de anual del 14% (14% para 2017);
- 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 2018 y para el año 2017 las tasas de interés anual del 15% y 19% para créditos otorgados con fondos de COACEHL.
- 12/** Prestamos emergentes, créditos destinados a financiar situaciones de emergencia de los afiliados, devengando una tasa de interés anual del 19% (19% para 2017).
- 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% (19% para 2017).
- 14/** Credi multihogar, créditos que se conceden a los afiliados para la adquisición de enseras domésticos, devengando una tasa de interés anual del 17% (15% para 2017).

Al 31 de Diciembre de 2018, la Cooperativa efectuó la clasificación de los préstamos, tal como se detalla a continuación:

		2018
Créditos buenos	L	2,704,559,357
Especialmente mencionados		11,851,904
Créditos bajo norma		6,504,596
Créditos de dudosa recuperación		5,259,642
Créditos pérdida		2,306,879
Total	L	2,730,482,378

El movimiento de la estimación para préstamos de dudoso cobro al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se detalla como sigue:

	2018		2017	
Saldo al inicio del año	L	(43,885,776)	L	(43,885,776)
Más: Estimación del año		-		-
Menos: Castigos		1,535,907		-
Saldo al final del año	L	(42,349,869)	L	(43,885,776)

Al 31 de Diciembre de 2018, la Cooperativa efectuó la clasificación de la estimación para préstamos de dudosa recuperación, tal como se detalla a continuación:

	Pequeños deudores comerciales	Consumo	Vivienda	Total
Créditos buenos	-	-	-	-
Especialmente mencionados	- L	104,772 L	32,516 L	137,288
Créditos bajo norma	-	1,185,393	-	1,185,392
Créditos de dudosa recuperación	-	3,155,785	-	3,155,785
Créditos pérdida	-	2,306,879	-	2,306,879
Total estimación	-	6,752,829	32,516	6,785,344
Estimación registrada	-	-	-	(42,349,869)
Suficiencia	- L	- L	- L	35,564,525

8. Cuentas y documentos por cobrar

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

	2018		2017	
Planilla por cobrar Tesorería General	L	99,554,776	L	84,689,788
Seguro por cobrar deuda		3,906,454		4,189,969
Cuenta por cobrar proyecto Hacienda Real		27,527,922		-
Otros documentos y cuentas por cobrar		1,483,795		915,211
Sub total		132,472,947		89,794,968
Estimación para cuentas incobrables		(1,306,745)		(1,306,745)
Total	L	131,166,202	L	88,488,223

9. Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado, se detallan a continuación:

	2018		2017	
Primas de seguro	L	591,688	L	867,826
Timbres corporativos		312,864		333,238
Anticipo a proveedores		187,171		3,267,935
Artículos en bodega		1,744,989		1,311,804
Soporte de licencias		624,631		-
Otros cargos diferidos		30,379		88,920
Total	L	3,491,722	L	5,869,723

10. Propiedad, planta y equipo-Neto

Propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación:

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Trasladados	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)	(8,658,089)	3,427,635	8,575	(8,575)	(64,910,593)
Sub Total	122,041,287	(1,585,674)	(500,904)	(463,556)	(20,402)	119,470,751
Terrenos	83,243,130	-	-	-	-	83,243,130
Construcciones en proceso	-	14,988,466	-	-	-	14,988,466
Total	L 205,284,417	L 13,402,792	L (500,904)	L (463,556)	L (20,402)	L 217,702,347

	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Trasladados	Ajustes	Saldo al 31/12/2017
Edificios	L 125,663,019	L 24,394	L (3,059,039)	L	L	L 122,628,374
Mobiliario y Equipo	18,831,261	987,265	(224,341)	-	(213,657)	19,380,528
Equipo de Informática	18,933,783	854,938	(344,137)	53,550	(9,527)	19,488,607
Instalaciones para edificios	15,160,885	-	-	45,313	-	15,206,198
Vehículos	5,323,932	590,350	(896,563)	-	-	5,017,719
Sub Total	183,912,880	2,456,947	(4,524,080)	98,863	(223,184)	181,721,426
Depreciación acumulada	(54,028,014)	(7,684,074)	2,031,949	-	-	(59,680,139)
Sub Total	129,884,866	(5,227,127)	(2,492,131)	98,863	(223,184)	122,041,287
Terrenos	83,243,130	-	-	-	-	83,243,130
Total	L 213,127,996	L (5,227,127)	L (2,492,131)	L 98,863	L (223,184)	L 205,284,417

11. Depósitos de ahorro y plazo

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

		2018		2017
Ahorro retirable	L	132,005,388	L	117,741,805
Ahorro navideño		13,948,953		9,662,570
Ahorro Chikicoop		12,747,170		8,753,547
Ahorro educativo		-		24,975
Ahorro múltiple		-		316
Ahorro juvenil		-		9,958
Ahorro futuro		24,978,672		18,111,247
Ahorro soñado		701,007		-
Ahorro retirable empresarial		1,882,986		1,908,454
Total depósitos de ahorros		186,264,176		156,212,872
Depósitos a plazo	15/	205,221,579		146,084,121
Total	L	391,485,755	L	302,296,993

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

		2018		2017
Depósitos a plazo a 90 días	L	4,102,110	L	3,769,202
Depósitos a plazo a 180 días		33,947,022		11,303,424
Depósitos a plazo a 360 días		131,273,085		119,862,776
Depósitos a plazo a más de 360 días		35,899,362		11,148,719
Total	L	205,221,579	L	146,084,121

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:

		2018		2017
BANCO ATLANTIDA, S.A.				
Línea de crédito abierta, con garantías hipotecaria (sobre inmuebles) y prendaria (sobre la cartera de créditos) al 11.25% y 12% de interés anual respectivamente, con vencimiento entre los años 2019 al 2022.	L	126,528,056	L	149,350,236
Van...	L	126,528,056	L	149,350,236

		2018		2017
...Vienen	L	126,528,056	L	149,350,236
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		145,125,811
BANCO HONDUREÑO PARA LA PRODUCCION Y LA VIVIENDA, S.A.				
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.		10,622,422		-
Total		237,389,697		294,476,047
Préstamos por pagar a corto plazo		(95,997,545)		(43,592,563)
Préstamos por pagar a largo plazo	L	141,392,152	L	250,883,484

13. Documentos y cuentas por pagar

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

		2018		2017
Beneficio seguro de vida mayor 65 años	L	26,373,946	L	27,423,947
Acreedores varios		2,380,000		2,385,630
Beneficio seguro de deuda mayor a 70 años		2,789,116		-
Excedentes por pagar retirados		7,323,145		6,500,937
Devoluciones cooperativistas		7,736,974		3,010,073
Fondo de desarrollo cooperativo		6,984,797		4,390,549
Otros documentos y cuentas por pagar		7,809,715		7,911,544
Total	L	61,397,693	L	51,622,680

14. Impuestos y contribuciones por pagar

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

		2018		2017
Tasa de seguridad poblacional (Ver nota 23)	L	1,430,527	L	1,251,715
Contribución social por pagar (Ver nota 23)		7,012,388		6,135,860
Retenciones por pagar		1,327,754		693,225
Total	L	9,770,669	L	8,080,800

15. Provisiones de seguros

Las provisiones de seguro, se detallan a continuación:

		2018		2017
Seguros por pagar afiliados	L	5,945,423	L	537,595
Seguro sobre prestamos		17,930,376		18,136,004
Otros seguros		1,662,537		1,776,123
Total	L	25,538,336	L	20,449,722

16. Aportaciones

las aportaciones de afiliados y empresas jurídicas devengan tasas de interés anual capitalizables trimestralmente que oscilan entre el 3.5% y 8% para los montos de L 0.01 a L 800,000 y 9% para montos mayores a L 800,000.01, 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:

		2018		2017
Saldo al inicio del año	L	1,557,576,384	L	1,343,683,741
Más: Incremento de aportaciones		384,712,809		327,420,328
Menos: Retiros de aportaciones		(136,229,943)		(113,527,685)
Total	L	1,806,059,250	L	1,557,576,384

17. Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales, se detallan a continuación:

		2018		2017
Reserva de fondo social	L	119,117,378	L	108,580,536
Reserva de edificios		91,198,005		90,958,154
Reserva de terrenos		4,613,058		4,373,207
Reserva tecnológica		45,070,841		34,534,151
Reserva sobre deuda		22,229,239		22,229,321
Total	L	282,228,521	L	260,675,369

18. Fondos especiales

Los fondos especiales, se detallan a continuación:

		2018		2017
Fondo de ayuda mutua	L	34,943,410	L	23,242,447
Fondo de operaciones financieras		16,224,118		16,175,769
Fondo de desarrollo cooperativo		612,861		373,244
Total	L	51,780,389	L	39,791,460

19. Gastos de Gobernabilidad

Los gastos de gobernabilidad, se detallan a continuación:

		2018		2017
Gastos de asamblea general	L	3,732,445	L	4,966,593
Junta directiva		2,623,927		2,276,355
Junta de vigilancia		1,336,410		902,934
Comités		545,718		518,929
Fondo de educación cooperativa		32,310,435		27,476,077
Total	L	40,548,935	L	36,140,888

20. Beneficios a afiliados

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

		2018		2017
Seguro de vida afiliados	L	8,092,575	L	11,227,003
Seguro sobre aportaciones		8,618,665		6,059,078
Seguro sobre prestamos		3,089,362		2,909,278
Gastos fúnebres		8,610,000		7,459,000
Beneficios de ahorro futuro		3,038,500		3,125,200
Bono edad de oro		3,774,485		3,453,020
Otros gastos		3,566,669		2,614,185
Total	L	38,790,256	L	36,846,764

21. Gastos de Personal

Los gastos de personal, se detallan a continuación:

		2018		2017
Sueldos ordinarios	L	46,116,217	L	40,642,681
Compensaciones sociales		11,619,753		12,222,342
Capacitación e entrenamiento		1,763,568		2,854,891
Aportes patronales		2,650,798		2,469,330
Prestaciones sociales		3,187,028		2,793,129
Seguros empleado y ejecutivos		2,463,848		2,308,803
Otros gastos		2,818,720		1,416,670
Total	L	70,619,932	L	64,707,846

22. Gastos de Administración

Los gastos de administración, se detallan a continuación:

		2018		2017
Impuestos y contribuciones municipales	L	2,569,068	L	1,589,457
Honorarios profesionales		1,526,773		1,137,393
Arrendamientos		2,697,714		2,238,868
Reparación, uso y mantenimiento		7,214,000		5,577,592
Seguridad y vigilancia		2,107,560		2,236,635
Mercadeo		23,589,390		18,393,674
Amortización de primas de seguro		1,208,016		1,274,993
Depreciaciones y amortizaciones		9,772,253		10,281,238
Papelería útiles y suministros		2,036,091		2,924,529
Servicios públicos		5,174,205		4,860,473
Donaciones y contribuciones voluntarias		2,852,433		3,802,844
Comunicaciones e informática		4,367,520		4,469,613
Otros		4,713,551		4,126,506
Total	L	69,828,574	L	62,913,815

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 2018, se describe a continuación:

		2018		2017
Excedentes brutos	L	102,970,082	L	68,577,898
Menos: reservas		(51,485,041)		(20,573,369)
Excedentes antes de impuestos		51,485,041		48,004,529
Ingresos no gravables		(7,481,436)		(8,904,256)
Más: Gastos no deducibles		2,745,648		1,805,462
Renta Neta gravable		46,749,253		40,905,735
Contribución social del sector cooperativo (15%)		7,012,388		6,135,861
Contribución social por pagar (ver nota 14)	L	7,012,388	L	6,135,861

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 2018, se describe a continuación:

		2018		2017
Renta neta gravable	L	46,749,253	L	40,905,735
Contribución social del sector cooperativo (15%)		(7,012,388)		(6,135,860)
Excedentes después de contribución social		39,736,865		34,769,875
Aplicación de tarifa (3.6%)		1,430,527		1,251,716
Contribución por pagar	L	1,430,527	L	1,251,716

24. Presupuesto y ejecución presupuestaria

El presupuesto y ejecución presupuestaria al 31 de Diciembre 2018, se detalla a continuación:

		Presupuestado	Ejecutado	Ejecutado %
Ingresos:				
Intereses recibidos sobre préstamos	L	471,365,367	L 448,659,895	95%
Intereses recibidos sobre cuentas bancarias e inversiones		9,711,356	7,180,969	74%
Otros ingresos		7,616,358	6,084,727	80%
Alquiler de Edificios		900,000	-	0%
Total	1/	489,593,081	461,925,591	94%
Costos financieros y gastos de operación:				
Gastos por intereses pagados sobre aportaciones		80,793,638	78,558,858	97%
Intereses cuentas ahorro retirable		8,498,517	6,869,670	81%
Gastos por intereses pagados por depósitos a plazo fijo		19,162,051	18,894,370	99%
Gastos por intereses pagados CHIKICOOP		569,353	700,025	123%
Gastos por intereses pagados Navideño		926,514	952,839	103%
Gastos por intereses pagados AHORRO FUTURO		659,327	748,896	114%
Gastos por intereses pagados Coop. Escolares		167,178	388,832	233%
Gastos pagados por intereses sobre préstamos bancarios		37,041,659	29,620,759	80%
Comisiones bancarios		1,341,131	822,010	61%
Impuestos bancarios		872,081	553,645	63%
Comisiones bancarios por débitos automáticos		750,000	-	0%
Total	2/	150,781,449	138,109,904	92%
Gastos operativos				
Fondo de educación cooperativa		27,813,564	27,264,254	98%
Gobernabilidad		11,766,046	8,238,499	70%
Beneficios a asociados		49,319,985	42,989,075	87%
Gastos de personal		77,454,353	69,783,116	90%
Gastos de administración		43,058,359	40,174,810	93%
Gastos de depreciaciones, provisiones y amortizaciones		12,233,102	10,152,848	83%
Mercadeo		27,829,822	22,243,004	80%
Total gastos operativos	3/	249,475,231	220,845,606	89%
Excedentes antes de reservas	L	89,336,401	L 102,970,081	115%

Explicación

1/ Durante el período 2018, se obtuvo una ejecución del 94%, en relación de los ingresos presupuestados con los ejecutados, pero a nivel de resultado de periodo hubo un aumento en los ingresos de un 17%, para el año 2018 el total por ingresos por L 456,622,742 en comparación para el año 2017 con total de ingresos por L 391,513,524.

2/ Los costos financieros durante el período 2018, fueron ejecutados en un 92% con respecto a lo presupuestado, los costos por depósitos de ahorro y plazo fueron ejecutados en 94%, considerando que a nivel de balance hubo un crecimiento del 30%, los costos financieros se ejecutaron en un 80% ya que la cooperativa durante los primeros diez (meses) del año no solicitó apalancamiento financiero.

3/ Los gastos financieros durante el período 2018, 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 PERLAS

Los índices financieros de acuerdo a indicadores PERLAS al 31 de Diciembre 2018, estaban formados como sigue:

INDICADORES P-E-R-L-A-S	Metas (Excelencia)	31-dic-18	31-dic-17
PROTECCIÓN			
Estimaciones / Morosidad > 12 Meses	100%	100%	100%
Estimación Netas / Estimaciones WOCCU 1-12 Meses	35%	79.01%	70.64%
Estimación Netas/ Estimaciones - Usuario 1-12 Meses	100%	225.74%	201.82%
Depuración Completa de Morosidad > 12 Meses	Sí	No	No
Depuraciones Anuales / Cartera Promedia	Lo Mínimo	0	0
Recuperación Cartera / Depuraciones	>75%	NA	NA
Solvencia	>=111%	129.17%	128.23%
IFRS Reserves Coverage	NA	N/A	N/A
ESTRUCTURA FINANCIERA			
Préstamos Netos / Activo Total	70-80%	85.62%	198%
Inversiones Líquidas / Activo Total	<=16%	2.23%	151%
Inversiones Financieras / Activo Total	<=2%	0.54%	100%
Inversiones No Financieras / Activo Total	0%	2.38%	100%
Depósitos de Ahorro / Activo Total	70 - 80%	12.47%	110%
Crédito Externo / Activo Total	0-5%	7.56%	111%
Aportaciones / Activo Total	<=20%	57.53%	75%
Capital Institucional / Activo Total	>=10%	14.61%	-376%
Capital Institucional Neto / Activo	>=10%	15.26%	-172%
Capital Neto Definido por Usuario	>=10%	15.26%	-172%
RENDIMIENTOS Y COSTOS			
Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	Tasa Empresarial	17.93%	-737%

INDICADORES P-E-R-L-A-S	Metas (Excelencia)	31-dic-18	31-dic-17
Ingresos por Inv. Líquidas / Promedio Inv. Líquidas	Tasa de Mercado	8.45%	90%
Ingresos por Inversiones Fin. / Promedio Inv. Fin.	Tasa de Mercado	0%	100%
Ingresos por Inv. No Fin. / Promedio Inv. No Fin.	>=R1	0%	NA
Costos-Fin: Depósitos / Promedio Depósitos	Tasas del Mercado, > Inflación	8.93%	159%
Costos-Fin: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Tasa de Mercado	10.98%	-92%
Costos-Fin: Aportaciones / Promedio Aportaciones	Tasas del Mercado, >R5	4.67%	324%
Other Service Fee Income / Gross Margin		0.83%	182%
Margen Bruto / Promedio Activos	^E9=10%	10.93%	66%
Gastos Operativos / Promedio Activos	<=5%	9.48%	415%
Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activos	^P1=100%, ^P2=35%	0%	NA
Otros Ingresos o Gastos / Promedio Activos	Lo Mínimo	0%	NA
Excedente Neto / Promedio Activos (ROA)	^E9=10%	1.45%	-1650%
Excedente Neto / Promedio Capital Inst.+Trans. (ROC)	>Inflación	7.53%	-4140%
LIQUIDEZ			
Disponibilidades – Cuentas por pagar <=30 / Depósitos de Ahorro	15-20%	16.94%	124%
Reservas para Liquidez / Total Depósitos	10%	0%	NA
Liquidez Ociosa / Activo Total	<1%	0.36%	42%
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS			
Morosidad Total / Cartera Bruta	<=5%	2.16%	179%
Mora Definido por Usuario / Cartera Bruta de Préstamos	<5%	2.26%	179%
Activo Improductivo / Activo Total	<=5%	9.23%	236%
Fondos Sin Costo Neto / Activo Improductivo	>=200%	250.21%	727%
SEÑALES EXPANSIVAS (Lo Que Va del Año)			
Cartera Neta de Préstamos	^E1=70-80%	14.14%	98%
Inversiones Líquidas	^E2<=16%	-29.76%	142%
Inversiones Financieras	^E3<=2%	665.03%	100%
Inversiones No Financieras	^E4=0%	17.55%	196%
Depósitos de Ahorro	^E5=70-80%	29.5%	98%
Crédito Externo	^E6=0-5%	-19.39%	104%
Aportaciones	^E7<=20%	15.95%	-6567%
Capital Institucional	^E8>=10%	11.49%	198%
Capital Institucional Neto	^E9>=10%	10.45%	94%
Asociados	>=15%	13.31%	126%
Total Activos	> Inflación + 10%	12.79%	101%

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 2018, la Cooperativa de acuerdo a estos indicadores obtuvo una calificación "A" que es una calificación excelente en el ranking Perlas.

Señales y expansivas

Crecimiento del total de activos

Al 31 de Diciembre de 2018, el total de activos de la Cooperativa era de L 3,139,473,361, mayor en un 13% al período terminado al 31 de Diciembre de 2017 que fue de L 2,783,588,326. 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 2018.

Crecimiento en captación

Las captaciones por depósitos de ahorro y a plazo al 31 de Diciembre de 2018 suman L 391,485,755 aumento en un 30% con relación al período 2017 que fueron de L 302,296,992. 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 2018 suma L 237,389,697, menor en un 19% en relación con el 31 de Diciembre de 2017 que era de L 294,476,046. Esta disminución se debió básicamente que durante los 10 primeros meses del año 2018 la cooperativa se apalanco con fondos con propios, a finales del 2018 solicito dos préstamos por un total de L 36,000,000, de los cuales L 20,000,000 se utilizaron como apalancamiento financiero y L 16,000,000 para el primer pago para la construcción del proyecto Centro de Desarrollo de Formación de Economía Social (CEDEFOES).

Crecimiento en aportaciones

Las aportaciones al 31 de Diciembre de 2018 suman L 1,806,059,250, mayores en un 16% neto en relación con el 31 de Diciembre de 2017, que suma fueron de L 1,557,576,384. Cabe mencionar que durante el período 2018, hubo retiros de aportaciones por L 136,229,943, sin embargo, el incremento en las mismas fue de L 384,712,809.

Crecimiento en afiliados

Al 31 de Diciembre de 2018, la Cooperativa mantenía un total de afiliados de 33,090, 3,206 más respecto al 31 de Diciembre de 2017 que eran 29,884.

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:

	2018				2017			
	Mínima		Máxima		Mínima		Máxima	
	Lempiras	Dólares	Lempiras	Dólares	Lempiras	Dólares	Lempiras	Dólares
Activos Financieros								
Inversiones	6.60%	-	11%	-	6.25%	-	11%	-
Préstamos por cobrar	14%	-	25%	-	9.7%	-	21%	-
Pasivos financieros								
Depósitos de ahorro	3.50%	-	8%	-	3.5%	-	8%	-
Depósitos a plazo	7%	-	13%	-	7%	-	13%	-
Préstamos Bancarios	11.25%	-	13.5%	-	11.50%	-	13.50%	-
Aportaciones	3.50%	-	8%	-	3.50%	-	9%	-

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.

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. Compromisos y contingencias

Compromisos

a) Indemnizaciones laborales

De acuerdo al Código del Trabajo vigente en la República de Honduras, la Cooperativa tiene la obligación de pagar indemnizaciones a los empleados que despida bajo ciertas circunstancias. El 5 de Noviembre de 2008 el congreso nacional aprobó reformar parcialmente el Artículo No. 120 del Código del Trabajo mediante el Decreto No. 150-2008, en el cual se establece incrementar el auxilio de cesantía a un máximo de veinticinco (25) meses y que después de un trabajo continuo de quince (15) años o más, si el trabajador decide voluntariamente dar por terminado el contrato de trabajo, tendrá derecho a recibir un treinta y cinco (35) por ciento del importe del auxilio de cesantía que le correspondería, si el trabajador decide voluntariamente dar por terminado un contrato de trabajo. La Cooperativa tiene registrado al 31 de Diciembre de 2018 un valor de L 2,065,813 por este concepto.

28. Eventos subsecuentes

En el período comprendido del 1 de enero al 20 de febrero de 2019, no se ha presentado ningún evento significativo que requiera algún ajuste o revelación a estos estados financieros.
