

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

Introducción

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Honduras Limitada (COACEHL), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que termino en esa fecha, así como un resumen de las políticas significativas de contabilidad y notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración Sobre los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Honduras, además de las prácticas contables requeridas o permitidas por la Ley de Cooperativas de Honduras y su Reglamento como base prevaleciente y por aquel control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación de riesgos de error significativo, ya sea causado por fraude o error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la entidad que sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar la base de nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooperativa de Ahorro Educadores de Honduras limitada de (COACEHL), al 31 de diciembre de 2015, están preparados, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las políticas contables descritas en la Nota 2.

Base Contable

Sin que ello tenga efecto sobre nuestra opinión, llamamos nuestra atención sobre la nota 2 a los estados financieros en la que se describe la base contable. Los estados financieros han sido preparados para permitir a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Honduras Limitada (COACEHL), cumplir los requerimientos de conformidad con las disposiciones de información financiera que regula la Ley de Cooperativas de Honduras y su Reglamento e informar a la junta directiva y asamblea de afiliados sobre la situación financiera al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad.

Irías & Asociados S. de R.L.



Irías y Asociados, S. de R.L.
Auditores y Consultores
Registro N° 03-11-0039
26 de febrero del 2016.
Tegucigalpa, M. D. C.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES
DE HONURAS, LIMITADA (COACEHL)
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Comparativos con el 31 de Diciembre de 2014)
(Cifras Expresadas en Lempiras)

Activo:	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo y equivalentes	4 L.	46,890,308	L. 71,776,302
Inversiones a corto plazo	5	20,000,000	20,000,000
Préstamos y cuentas por cobrar-neto	6	1,828,449,517	1,434,605,045
Gastos pagados por anticipado	7	5,092,718	3,725,838
Inversiones a largo plazo	8	1,014,651	1,007,200
Propiedad planta y equipo-neto	9	218,870,123	202,337,959
Proyecto de inversion	10	20,671,663	21,995,948
Total Activo	L.	<u>2,140,988,979</u>	L. <u>1,755,448,292</u>
Pasivo y Patrimonio Neto:			
Pasivo:			
Depósitos de ahorro	11	126,296,837	72,172,481
Cuentas por pagar	12	70,462,171	26,957,654
Prestamos por pagar	13	232,522,047	64,317,596
Provisiones sobre seguros de vida	14	13,453,890	42,289,157
Impuestos sobre la renta por pagar		4,974,436	32,471,953
Total Pasivo	L.	<u>447,709,380</u>	L. <u>238,208,841</u>
Patrimonio Neto:			
Aportaciones		1,212,894,004	1,072,632,336
Reservas	16	400,933,573	382,842,128
Fondos		47,175,507	25,164,531
Excedentes no distribuidos		32,276,516	36,600,456
Total Patrimonio Neto		<u>1,693,279,599</u>	<u>1,517,239,451</u>
Total Pasivo y Patrimonio Neto	L.	<u>2,140,988,979</u>	L. <u>1,755,448,292</u>

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.

Iriás & Asociados S. de R.L.

Col. Humuya 2ª Calle Sendero Ambito Edificio OMCAL No. 2129 Telefax (504) 2239-2663/ (504) 2239-3141
E-Mail: administracion@iriasyasociados.com

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES
DE HONDURAS, LIMITADA (COACEHL)
ESTADO DE EXCEDENTE DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Comparativos con el 31 de Diciembre de 2014)
(Cifras Expresadas en Lempiras)

<u>Ingresos por Intereses:</u>	Notas	2015	L.	2014	L.
Intereses sobre préstamos		313,885,561		305,461,811	
Intereses sobre disponibilidades		3,228,205		2,124,022	
Intereses sobre inversiones		1,554,535		1,653,949	
Intereses moratorias		2,661,714			
Total Ingresos por Intereses		<u>321,330,015</u>		<u>309,239,782</u>	
<u>Gastos por Intereses :</u>					
Intereses pagados sobre aportaciones		61,517,332		44,675,484	
Intereses pagados sobre depósitos de ahorro		5,036,377		3,759,886	
Intereses pagados sobre depósitos a plazo		5,032,095		2,706,689	
Intereses pagados sobre préstamo		12,549,905		12,429,641	
Total Gastos por Intereses		<u>84,135,709</u>		<u>63,571,700</u>	
Utilidad Neta en Intereses	L.	<u>237,194,306</u>	L.	<u>245,668,082</u>	
<u>Mas:</u>					
Otros ingresos		4,754,911		2,690,021	
<u>Menos:</u>					
Otros gastos financieros		1,149,243		731,577	
Gasto de gobernabilidad		30,238,481		28,393,723	
Beneficios a asociados		27,372,648		-	
Gastos de personal	17	49,535,253		43,257,169	
Gastos de administración	18	56,740,993		67,569,123	
Gasto sobre impuesto y contribuciones		6,179,783		33,838,775	
Excedentes despues de impuestos y contribuciones		<u>70,732,816</u>		<u>74,567,736</u>	
Traslado a reservas		-38,456,299		-37,967,279	
Excedente Neto del Periodo	L.	<u>32,276,516</u>	L.	<u>36,600,457</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES
DE HONDURAS, LIMITADA (COACEHL)
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Cifras Expresadas en Lempiras)

	<u>Aportaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>Fondos Especiales</u>	<u>Excedentes no Distribuidos</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	L. 1,072,632,336	L. 169,210,973	L. 213,631,155	L. 25,164,531	L. 36,600,456	L. 1,517,239,451
Incremento en aportaciones	273,240,542	-	-	-	-	273,240,542
Disminución en aportaciones	-132,978,874	-	-	-	-	-132,978,874
Traslado a reservas legal	-	15,755,289	-	-	-	15,755,289
Traslado a otras Reservas	-	-	2,336,159	-	-	2,336,159
Disminución en otras reservas	-	-	-	-	-	-
Traslado a Fondos Especiales	-	-	-	22,010,976	-	22,010,976
Disminución fondos especiales	-	-	-	-	-	-
Distribución de excedentes	-	-	-	-	-36,600,456	-36,600,456
Excedentes netos de 2015	-	-	-	-	32,276,516	32,276,516
Saldos al 31 de diciembre de 2015	L. 1,212,894,004	L. 184,966,259	L. 215,967,314	L. 47,175,507	L. 32,276,516	L. 1,693,279,599

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES
DE HONDURAS, LIMITADA (COACEHL)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Comparativos con el 31 de Diciembre de 2014)
(Cifras Expresadas en Lempiras)
Aumento (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo

<u>Actividades de Operación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Excedentes netos del periodo	L. 32,276,516	L. 36,600,457
Ajuste por:		
Depreciaciones (Nota 5)	7,291,007	8,436,334
Cambios en Activos y Pasivos Operativos		
Aumento (Disminución) en préstamos y cuentas por cobrar neto	-393,844,472	-92,702,481
Aumento (Disminución) gastos pagados por anticipados	1,856,375	1,514,956
Aumento(Disminución) en Otros Activos	18,772,693	-17,106,268
Aumento en Cuentas por Pagar	42,299,170	6,669,600
Aumentos certificados de depósitos y cuentas de ahorro	54,124,356	11,014,060
Disminución (Aumento) en cuentas por pagar Seguro de Vida	-28,835,267	3,084,141
Efectivo neto generado por las operaciones		
antes de impuestos	-266,059,622	-42,489,201
Aumento (Disminución) en Impuestos y Contribuciones.	-26,292,170	32,471,953
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>-292,351,792</u>	<u>-10,017,248</u>
 <u>Actividades de Inversión</u>		
Aumento en activos fijos Netos (Nota 5)	-23,823,171	8,533,103
Disminución(Aumento) en inversiones	-20,679,113	224,453
Efectivo neto (erogado) en las actividades de inversión	<u>-44,502,284</u>	<u>8,757,556</u>
 <u>Actividades Financieras</u>		
Efectivo por préstamos recibidos	304,600,000	-
Efectivo pagado de préstamos	-136,395,551	-18,620,772
Aumento en aportaciones	140,261,668	95,277,785
Aumento en reservas Patrimoniales	18,091,445	21,457,772
Aumento en Fondos Patrimoniales	-218,346	5,955,620
Aumento Seguro sobre deuda	22,229,321	-
Pago de excedentes	-36,600,456	-47,790,834
Efectivo neto (erogado) en las actividades de inversión	<u>311,968,081</u>	<u>56,279,571</u>
Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	<u>-24,885,996</u>	<u>55,019,879</u>
Saldo de efectivo y sus equivalentes al		
comienzo del año	71,776,302	16,756,424
Saldo del Efectivo y sus equivalentes al final del año	L. <u><u>46,890,308</u></u>	L. <u><u>71,776,302</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de estos estados financieros.

Iriás & Asociados S. de R.L.

Col. Humuya 2ª Calle Sendero Ambito Edificio OMCAL No. 2129 Telefax (504) 2239-2663/ (504) 2239-3141
E-Mail: administracion@iriasyasociados.com

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES
DE HONDURAS, LIMITADA (COACEHL)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en Lempiras)

Nota 1. Información General

La cooperativa es una organización sin fines de lucro con personería jurídica propia y autorizada mediante acuerdo del poder ejecutivo a través de la Secretaria de Estado en los Despachos de Economía No.376-76 de fecha 06 de Octubre de 1976 e inscrita bajo el número 105 del tomo II, libro II del registro de cooperativas del Instituto Hondureño de Cooperativas (IHDECOOP). Su finalidad principal es mejorar la condición económica, social y cultural de sus afiliados y de la comunidad en que actúa. El domicilio de la cooperativa es la ciudad de Tegucigalpa, MDC., Honduras, C.A.

Nota 2. Base Contable

La preparación de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Honduras, Limitada (COACEHL), está de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Honduras y las prácticas contables requeridas o permitidas por la Ley de Cooperativas y su Reglamento como base prevaleciente.

Mediante Resolución SV No.1286/22-07-2011, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) aprobó los lineamientos mínimos que deben cumplir las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC's) que voluntariamente se sujeten a la supervisión de la CNBS, con la aplicación de la nueva ley de cooperativas reformada mediante decreto No174-2013 y la publicación de su reglamento el 16 de junio del 2014 según acuerdo No. 041 2014 todas las cooperativas se encuentra en la obligación del cumplimiento de la presente resolución.

La Cooperativa por ser una entidad financiera cuya actividad económica involucra la captación de recursos de sus cooperativistas afiliados, deberá implementar en la preparación y presentación de sus estados financieros con propósito de información general las Normas de Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, que de acuerdo a la ley y comunicado de la Junta Técnica de Normas de Contabilidad y Auditoría (JUNTEC), establece la fecha de transición el 1 de enero de 2011 y fecha de aplicación efectiva el 1 de enero de 2012.

En fecha 27 de diciembre de 2012, según Resolución SV No.1998/27-12-2012, la CNBS, aprobó el manual contable para las cooperativas de ahorro y crédito que voluntariamente se sujeten a la supervisión, en la cual señala que las cooperativas de ahorro y crédito sujetas a la normativa de la comisión no aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), debido a que representaría un impacto significativo en su estructura financiera. Según Resolución de la CNBS SV No.065/21-01-2015, en la cual se otorga hasta el 31 de diciembre de 2015 de los asuntos requeridos en la resolución CNBS SVNo.1998/27-12-2012.

Iriás & Asociados S. de R.L.

Col. Humuya 2ª Calle Sendero Ambito Edificio OMCAL No. 2129 Telefax (504) 2239-2663/ (504) 2239-3141
E-Mail: administracion@iriasyassociados.com

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES
DE HONDURAS, LIMITADA (COACEHL)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

(Expresado en Lempiras)

Nota 3. Políticas Contables

Las políticas contables más importantes adoptadas por la cooperativa en la preparación de sus estados financieros, se indican a continuación:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Consiste principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques, ahorros e inversiones en depósitos a corto plazo con vencimiento a tres (3) meses o menos y que no estén pignorados. Se valúa a su valor nominal y los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan.

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, de ingresos y gastos y la revelación de los hechos de importancia en las notas a los estados financieros, los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros se refieren a la provisión para préstamos de dudosa recuperación, la depreciación de los activos y las provisiones y reservas.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos por intereses sobre préstamos vigentes y moratorios se calculan sobre los saldos insolutos y se registran hasta cuando se devengan. Los ingresos por intereses sobre depósitos a plazo y cuentas de ahorro se registran cuando los bancos depositarios los acreditan en las cuentas respectivas de la cooperativa. Los gastos por intereses sobre depósitos recibidos y aportaciones se capitalizan a la cuenta de los cooperativistas y se cargan a gastos del periodo cuando se incurren. Los gastos por intereses sobre préstamos se cargan a gastos del periodo cuando se incurren.

Préstamos y Estimación para Créditos de Dudoso Cobro

Los créditos por cobrar se presentan al costo amortizado que comprende el valor del principal, menos las amortizaciones efectuadas y la estimación para pérdida en créditos de dudosa recuperación. De acuerdo con el artículo No.124 del reglamento de la Ley de Cooperativas de Honduras, la cooperativa debe establecer un fondo especial para cuentas de operaciones en riesgo según la normativa que emita el CONSUCOOP. En tal sentido la cooperativa acordó que las reservas por pérdidas en los créditos de cobro dudoso se constituyeran en la cantidad que la administración considerara adecuada para absorber las posibles pérdidas en los créditos otorgados con base en el análisis de morosidad. Los aumentos en las estimaciones se cargan a los resultados y los créditos considerados incobrables se descargan contra esta reserva. Las reservas por pérdidas en los créditos es una cantidad que la administración considera

Iriás & Asociados S. de R.L.

Col. Humuya 2ª Calle Sendero Ambito Edificio OMCAL No. 2129 Telefax (504) 2239-2663/ (504) 2239-3141

E-Mail: administracion@iriasyassociados.com

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES
DE HONDURAS, LIMITADA (COACEHL)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Expresado en Lempiras)

suficiente para absorber las posibles pérdidas la que están estipuladas en la política de crédito artículo 43, de acuerdo a la siguiente clasificación:

Mora de:	% de Estimación
30 días	0%
De 31 a 90 días	35%
De 91 a 360 días	35%
Mayor a 361 días	100%

Inversiones

Las inversiones se contabilizan al costo de adquisición y los intereses como ingresos cuando las instituciones depositarias las acreditan.

Propiedad, Planta y Equipo

Los activos fijos se registran al costo de adquisición. Las ganancias o pérdidas provenientes del retiro o venta de activos fijos y los desembolsos por reparaciones y mantenimiento se registran a resultados del período en que se incurren, las mejoras se capitalizan. La depreciación es calculada por el método de línea recta de acuerdo a las vidas útiles estimadas de los activos depreciables, como se detalla a continuación:

	<u>Años</u>	<u>%</u>
▪ Edificios	40	2.5
▪ Mobiliario y equipo	10	10
▪ Vehículos	5	20
▪ Equipo de cómputo	3	33.5

Aportaciones de los Cooperativistas

Las aportaciones de los cooperativistas se incrementan con los excedentes distribuidos y las aportaciones obligatorias. Las aportaciones devengan intereses que son capitalizables en las cuentas de los afiliados y cargados a los gastos del período. Las aportaciones son ordinarias y extraordinarias.

Depósitos de Ahorro y a Plazo

Los depósitos de ahorro y a plazo, constituyen cantidades depositadas voluntariamente en la cooperativa de acuerdo al reglamento emitido por la Junta Directiva. Un monto no menor al 18% de estos depósitos se mantienen invertidos en valores de fácil convertibilidad en instituciones financieras.

Iriás & Asociados S. de R.L.

Col. Humuya 2ª Calle Sendero Ambito Edificio OMCAL No. 2129 Telefax (504) 2239-2663/ (504) 2239-3141
E-Mail: administracion@iriasyassociados.com

