



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO REFACCIONARIO DEL CANTÓN DE
ALFARO RUIZ, R.L. (COOPECAR, R.L.)**

ESTADOS FINANCIEROS

Y

OPINIÓN DE LOS AUDITORES

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
y 2016**

ÍNDICE

	<u>Página</u>
<i>Opinión de los Auditores Independientes</i>	OAI 3- OAI 6
<i>Estados financieros</i>	
<i>Balances de situación</i>	3-4
<i>Estados de resultados</i>	5-6
<i>Estado de flujos de efectivo</i>	7-8
<i>Estado de cambios en el patrimonio</i>	9
<i>Notas a los estados financieros</i>	10-45

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

Consejo de Administración

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO REFACCIONARIO DEL CANTÓN DE ALFARO RUIZ, R.L. (COOPECAR, R.L.)

Presente

Opinión

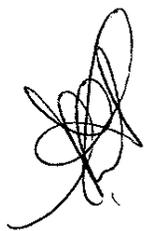
Hemos auditado los estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito Refaccionario del Cantón de Alfaro Ruiz, R.L. (COOPECAR, R.L.), que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de la políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito Refaccionario del Cantón de Alfaro Ruiz, R.L. (COOPECAR, R.L.) al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios terminados en dichas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de auditoría (NIAs). Nuestra 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 COOPECAR R.L. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. 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 de la Administración de la Corporación en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjunto de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de COOPECAR R.L. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de la 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 de la Administración de COOPECAR R.L. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Corporación.

Responsabilidades del auditor con 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, debida 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 Normas Internacionales de Auditoría 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 en los estados financieros.

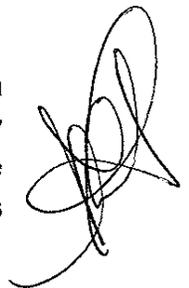
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material de 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 promocionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.



“People do business with people they know, like and trust”

- **Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.**
- **Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la Razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.**
- **Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con los hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad 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, hecho 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.**
- **Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad 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.**
- **Proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicando con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puede afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas**

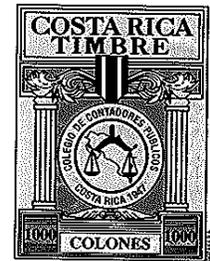


- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Cooperativa, determinamos las que han sido de la mayor significancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencias, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente las cuestiones o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no debería comunicar nuestro informe cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

**DÍAZ & ZELEDÓN S.A.
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**



Licda. Lorena Zeledón Sánchez
Contador Público Autorizado No. 1718
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG0000007
Vence el 30 de setiembre del 2018



San José, 20 de enero del 2018

"Timbre de Ley No. 6663 por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica adherido y cancelado en el original".

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
REFACCIONARIO DEL CANTÓN DE
ALFARO RUIZ, R.L.
(COOPECAR, R.L.)**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre 2017 y 2016

INDICE DE CONTENIDO

Página

Balance General	3.4
Estado de Resultados	5.6
Estado de Flujo de Efectivo	7.8
Estado de Variaciones en el Patrimonio	9
Notas a los Estados Financieros	10

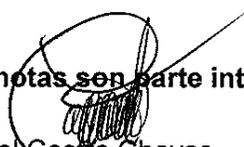
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.
BALANCE GENERAL
AL 31 DICIEMBRE 2017 Y 2016
 (En colones sin céntimos)

ACTIVOS	Nota	2017	2016
		¢	¢
Disponibilidades	10.1	418.928.158	341.439.664
Efectivo		74.441.166	34.201.917
Entidades financieras del país		344.486.992	307.237.746
Inversiones en instrumentos financieros	4.1-10.2	2.340.326.482	2.639.831.586
Disponibles para la venta		2.287.165.358	2.560.635.885
Producto por cobrar		53.161.124	79.195.701
	5.4-1-5.4.2- 5.4.3-5.4.4-		
Cartera de Crédito	10.3	6.272.744.997	5.567.140.371
Créditos vigentes		4.283.614.775	3.533.968.925
Créditos vencidos		2.017.351.487	2.021.299.102
Créditos en Cobro Judicial		91.006.216	88.355.031
Producto por cobrar		83.842.855	74.206.531
(Estimación por deterioro)	5.3	-203.070.334	-150.689.216
Cuentas y comisiones por cobrar		933.655	224.974
Otras cuentas por cobrar		6.780.229	5.218.984
Estimación por deterioro cuentas y comisiones por cobrar		-5,846,574	-4.994.011
Bienes realizables		41.453.236	44.649.391
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		83,250,206	56.608.078
Estimación deterioro y disposición legal		-41.796.970	-11.958.687
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	10.15	2.101.195	2.101.195
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10.4	78.415.867	82.370.957
Otros Activos	10.16	89.235.653	67.610.653
Activos Intangibles		82.943.026	61.266.428
Otros Activos		6.292.627	6.344.224
TOTAL DE ACTIVOS		9.244.139.242	8.745.368.789

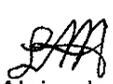
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.
BALANCE GENERAL
AL 31 DICIEMBRE 2017 Y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	9-10.5	6.970.973.238	6.851.243.296
A la vista		1.195.882.987	1.369.717.887
A plazo		5.696.842.742	5.401.161.927
Cargos financieros por Pagar		78.247.509	80.363.481
Obligaciones con Entidades	10.6	300.000.000	0
A plazo		300.000.000	0
Cuentas por pagar y provisiones	10.7	122.471.679	122.515.494
Provisiones		30.185.691	31.412.213
Otras cuentas por pagar diversas		92.285.988	91.103.281
Otros pasivos	10.17	59.573.697	43.548.299
Ingresos diferidos		59.573.697	43.548.299
TOTAL DE PASIVOS		7.453.018.614	7.017.307.089
PATRIMONIO			
Capital Social	10.8	1.513.330.909	1.412.862.849
Capital Pagado		1.513.330.909	1.412.862.849
Capital donado		0	0
Ajustes al patrimonio		21.205.554	62.959.246
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		27,254,441	27.254.441
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		-7,383,828	34.369.864
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1,334,940	1.334.940
Reservas patrimoniales	10.9	194.154.298	180.753.062
Resultado del período		62.429.867	71.486.544
TOTAL DE PATRIMONIO		1.791.120.628	1.728.061.700
TOTAL PASIVO, Y PATRIMONIO		9.244.139.242	8.745.368.789
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		0	0
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	13	7.940.303.632	6.993.979.113

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Miguel Castro Chaves
Gerente General


Flor María Rojas Rodríguez
Contadora


Luis Alejandro Arce Rojas
Comité de Vigilancia

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ
ESTADO RESULTADOS
AL 31 DICIEMBRE 2017 Y 2016
(en colones sin céntimos)

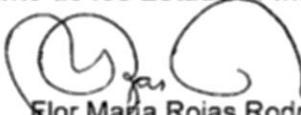
Ingreso Financieros	Notas	¢ 2017	¢ 2016
Por disponibilidades		6.170.850	3.424.390
Por Inversiones en instrumentos financieros		187.990.369	203.860.467
Por cartera de créditos		846.786.714	816.235.074
Por ganancia por diferencia de cambios y UD		2.014.075	2.545.247
Por otros ingresos financieros		0	0
Total de Ingresos financieros	10.10	1.042.962.008	1.026.065.178
Gastos financieros			
Por Obligaciones con el Público		502.598.007	523.521.912
Por Obligaciones Financieras		5.204.290	28.593.635
Por pérdida por diferencia de cambio y UD		0	0
Por otros gastos financieros		0	0
Total de Gastos Financieros	10.11	507.802.297	552.115.546
Por estimación de deterioro de activos	10.12	54.860.775	36.495.516
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		1.627.093	272.500
RESULTADO FINANCIERO		481.926.028	437.726.615
Otros Ingresos de Operación			
Por Comisiones por servicios		42.558.805	44.165.703
Por bienes realizables		0	10.844.021
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	88.241
Por otros ingresos operativos		28.027.175	30.287.903
Total Otros Ingresos de Operación		70.585.980	85.385.869
Otros Gastos de Operación			
Por bienes realizables		29.838.283	29.342.766
Por Pérdida por participaciones de capital en otras empresas		0	0
Gastos por provisiones		0	3.000.000
Por otros gastos operativos		1.318.068	1.007.059
Total Otros Gastos de Operación		31.156.351	33.349.824
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		521.355.657	489.762.660

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ
ESTADO RESULTADOS
AL 31 DICIEMBRE 2017 Y 2016
(en colones sin céntimos)

	2017	2016
Gastos Administrativos		
Gastos de Personal	10.13 320.905.221	296.887.210
Otros Gastos de Administración	10.14 119.844.779	100.612.273
Total Gastos Administrativos	440.750.000	397.499.484
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	80.605.657	92.263.176
Participaciones sobre la Utilidad	1.580.503	1.809.780
Impuesto sobre la renta	0	0
Disminución de participaciones sobre la utilidad	0	0
RESULTADO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	79.025.154	90.453.396
RESULTADO DEL PERIODO	79.025.154	90.453.396
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		
Superávit por reevaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo	-41.753.692	-20.420.032
de la reserva de liquidez		
Otros	0	0
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	-41.753.692	-20.420.032
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	37.271.462	70.033.364

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Miguel Ángel Castro Chaves
Gerente General


Flor María Rojas Rodríguez
Contadora


Luis Alejandro Arce Rojas
Comité de Vigilancia

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

al 31 de DICIEMBRE de 2017 y 2016

(En colones sin céntimos)

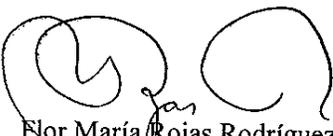
	Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		79.025.149	90.489.296
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Participación sobre resultado e impuestos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD netas		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		53.233.682	36.223.016
Pérdidas por estimación por deterioro Bienes Realizables		29.838.283	11.958.687
Depreciaciones y amortizaciones		45.486.861	38.148.957
Amortización cargos diferidos		1.892.476	1.868.173
Gasto por provisión para prestaciones sociales, netos de pagos		11.409.894	10.323.189
Variación en los activos (aumento o disminución)			
Créditos y avances de efectivo		-748.349.420	-150.584.771
Bienes realizables		-26.642.128	-56.608.078
Productos por cobrar		16.398.253	-31.844.931
Otros activos		-51.131.958	-46.340.786
Otras cuentas por cobrar		-1.561.245	-3.827.694
Variación neta en los pasivos (aumento o disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		121.845.914	798.032.936
Otras cuentas por pagar y provisiones		-11.453.709	18.475.516
Productos por pagar		-2.115.972	6.045.480
Otros pasivos		16.025.398	7.368.878
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-466.098.522	729.727.867
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		131.716.835	-790.674.438
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo.		-13.917.290	-10.213.552
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo.		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	-208.240
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		117.799.545	-801.096.230

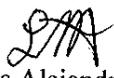
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
al 31 de DICIEMBRE de 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		-90.489.296	-87.967.196
Aportes de capital recibidos en efectivo		100.468.060	85.752.171
Otras obligaciones nuevas		300.000.000	70.000.000
Pago de Obligaciones		0	-466.645.300
Reservas		15.808.707	9.275.609
Otras actividades de financiamiento			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		325.787.471	-389.584.716
Efectivo y equivalentes al inicio del año		441.439.664	902.392.743
Efectivo y equivalentes al final del año		418.928.158	441.439.664

Las notas son parte integral de los estados financieros


Miguel Angel Castro Chaves
Gerente General


Flor María Rojas Rodríguez
Contadora


Luis Alejandro Arce Rojas
Comité de Vigilancia

COOPECAR R.L.
ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO
PARA EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre 2015	1.327.110.678	83.379.278	170.947.811	69.494.085	1.650.931.853
Resultado periodo anterior				-69.494.085	-69.494.085
Reservas legales y otras reservas estatutarias			28.277.251		28.277.251
Resultados acumulados del periodo				71.486.544	71.486.544
Aporte de Capital	127.791.796				127.791.796
Retiros de Asociados	-42.039.626		-18.472.001		-60.511.627
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-20.420.032			-20.420.032
Superávit por revaluación de otro activo					0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.412.862.848	62.959.246	180.753.061	71.486.544	1.728.061.700
Resultado periodo anterior				-71.486.544	-71.486.544
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			68.985.831		68.985.831
Resultados acumulados del periodo				62.429.867	62.429.867
Aporte de Capital	153.361.353				153.361.353
Retiros de Asociados	-52.893.293		-55.584.594		-108.477.887
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-41.753.692			-41.753.692
Superávit por revaluación de otros activos					0
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	1.513.330.909	21.205.554	194.154.298	62.429.867	1.791.120.628

Las notas son parte integrante de los estados financieros
Miguel Angel Castro Chaves
Gerente General

Flor Maria Rojas Rodriguez
Contadora

Luis Alejandro Arce Rojas
Comité de Vigilancia

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REFACCIONARIO
DEL CANTON DE ALFARO RUIZ, COOPECAR R. L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016**

NOTA 1- INFORMACIÓN GENERAL

1-1 La Cooperativa de Ahorro y Crédito Refaccionario del Cantón de Alfaro Ruiz, R, L. (COOPECAR, R, L.) con domicilio en Zarcero de Alfaro Ruiz, Alajuela, Costa Rica, quedó formalmente constituida desde el mes de septiembre de 1968, con cédula jurídica número: 3-004-051626, la cual se encuentra inscrita según la resolución número: C-0207, del 18 de febrero de 1969. La misma fue conformada por 26 asociados, quienes inscribieron 154 certificados de aportación.

1-2 COOPECAR, R.L., es una entidad que se constituyó en Costa Rica, como asociación voluntaria de personas, al amparo de la Ley de Asociaciones Cooperativas N° 6756. Como entidad cooperativa dedicada a la intermediación financiera, su actividad se encuentra regulada por la ley de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas N° 7391, así como por las disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

1-3 El objetivo fundamental de la actividad es el ahorro y crédito, por lo que la cooperativa fomenta el ahorro sistemático entre sus asociados y brinda oportunidades de crédito, así como una amplia gama de servicios financieros.

La cooperativa tiene como actividad principal la captación y colocación de efectivo (ahorro y crédito). Dentro de los servicios directos se pueden mencionar:

1. Aportaciones
2. Créditos
3. Ahorro Navideño
4. Ahorros a la vista
5. Certificados de depósito a plazo fijo

Como servicios indirectos se tienen:

1. Pago de electricidad
2. Pago de teléfono
3. Pago de marchamos
4. Pago cuotas del Seguro Social
5. Pago salarios empleados públicos
6. Pago pólizas de seguro: incendio y vehículos
7. Transferencia de dinero al exterior
8. Pago Impuestos Municipales
9. Pago servicio de televisión por cable

1-4 No pertenece a ninguna empresa controladora, ni a un grupo o conglomerado financiero.

1-5 COOPECAR, R.L. es una empresa que presta sus servicios a nivel regional, su radio de acción comprende el cantón de Zarcero. Siendo que las oficinas centrales se ubican en Zarcero, contándose

además con dos sucursales. Sitas, en San José de Naranjo y Santa Rosa de Zarceró. Su estructura administrativa está representada, por un Consejo de Administración y un Gerente General, sobre quienes recae el establecimiento de las políticas administrativas, contables financieras y operativas de la empresa.

- 1-6 COOPECAR, R.L., no mantiene ningún cajero automático bajo su control.
- 1-7 La dirección del sitio Web de COOPECAR R.L. es la siguiente: www.coopecar.fi.cr
- 1-8 El número de trabajadores al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detalla a continuación:

Nombre del puesto	2017	2016
Gerente general	1	1
Oficial de Cumplimiento	1	1
Oficial Adjunto de Cumplimiento	1	1
Oficial de Riesgos	1	1
Contador	1	1
Asistente departamento financiero contable	1	1
Tesorero	1	1
Asistente de Tesorería	1	1
Analista de crédito y cobro	1	1
Asistente de crédito y cobro	1	1
Encargado de Informática	1	1
Asistente de informática	2	2
Cajeros	9	8
Secretaria	1	1
Misceláneo	1	1
Oficial de Seguridad	1	1
Total de trabajadores	25	24

Nota 2 - Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas:

2.1- Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y en los aspectos no provistos se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), conocidas anteriormente como NIC, relacionadas con las actividades de

intermediación financiera, El CONASSIF dispuso que las NIIF se adopten parcialmente a partir del 1 de enero del 2003.

Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones en valores y depósitos se clasifican de acuerdo a su intención de tenencia, conforme con las políticas y procedimientos de inversión de COOPECAR. R.L. y con la legislación y disposiciones regulatorias correspondientes en: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento. Las negociables comprenden los valores cotizados activamente en bolsa y son mantenidas por la cooperativa para obtener beneficios en el corto plazo, las disponibles para la venta comprenden las inversiones en valores cotizadas en bolsa y son mantenidas por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y se registran al valor de mercado, utilizando el vector de precios proporcionado por PIPCA. Las mantenidas hasta el vencimiento comprenden los valores de deuda y se registran a su costo de adquisición.

2.2- Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume un riesgo. Se consideran créditos los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito. La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras en el acuerdo SUGEF 1-05, el cual inició a regir a partir del día nueve del mes de octubre de dos mil seis. De acuerdo a lo establecido por la normativa citada en el párrafo anterior, la cooperativa clasifica sus deudores de la siguiente forma:

- a. **Grupo 1:** Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la cooperativa es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras.
- b. **Grupo 2:** Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la cooperativa es menor o igual al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras.

Actualmente el límite establecido por la SUGEF es de sesenta y cinco millones de colones (¢ 65.000.000).

La cooperativa califica individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con: A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

La estimación por incobrabilidad para créditos se presenta en la sección de Activos en el Balance General, atendiendo las disposiciones establecidas en el acuerdo SUGEF 1-05 que entraron en vigencia a partir del 01 enero 2015, donde las modificaciones más relevantes son las siguientes:

- Desaparece la estimación estructural.
- Se crea la estimación Genérica
- Se crea la estimación Especifica sobre parte cubierta
- Se crea la estimación Especifica sobre la parte descubierta

Los porcentajes de estimación según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Estimación Genérica
A1	0%	0%	0.5%
A2	0%	0%	0.5%
B1	5%	0.5%	0%
B2	10%	0.5%	0%
C1	25%	0.5%	0%
C2	50%	0.5%	0%
D	75%	0.5%	0%
E	100%	0.5%	0%

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora en la entidad	Porcentaje estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
Igual o menor a 30 días	20%	0.5%
Igual o menor a 60 días	50%	0.5%
Más de 60 días	100%	0.5%

La cooperativa debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles:

- **Nivel 1:** tiene capacidad de pago
- **Nivel 2:** presenta debilidades leves en la capacidad de pago
- **Nivel 3:** presenta debilidades graves en la capacidad de pago
- **Nivel 4:** no tiene capacidad de pago.

Por su parte, el comportamiento de pago histórico se debe clasificar en 3 niveles:

- **Nivel 1:** el comportamiento de pago histórico es bueno
- **Nivel 2:** el comportamiento de pago histórico es aceptable
- **Nivel 3:** el comportamiento de pago histórico es deficiente

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por la cooperativa de acuerdo por los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el

deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, todo según al siguiente cuadro:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de Pago
A1	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
C2	Igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3

La estimación estructural se determina por cada operación y se calcula así:

(Saldo total adeudado – valor ajustado ponderado de la garantía) x % de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo).

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no se aplica en todas las garantías).

60% categoría E (no se aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

La Gerencia considera que la estimación para créditos incobrables es adecuada. Las entidades reguladoras la revisan periódicamente como parte integral de sus exámenes, y pueden requerir que se reconozcan estimaciones adicionales basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

2.3- Ingresos y gastos por intereses

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo.

2.4- Ingresos por comisiones

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se registran como ajustes al rendimiento efectivo.

2.5- Bienes realizables y estimación para bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a los bienes recibidos en dación de pago y se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación, el que sea menor, la estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período y se calcula con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF.

Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente, sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización, las demás erogaciones relacionadas con bienes realizables deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes realizables.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien para aquellos bienes realizables que las entidades supervisadas se hayan adjudicado en fechas posteriores al 26 de mayo del 2010, esto de acuerdo con la modificación realizada a la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores No Financieros en la fecha antes indicada. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar. Para aquellos bienes realizables adjudicados en fechas anteriores al 26 de mayo del 2010 las entidades supervisadas pueden valorar y escoger entre estimarlos en forma mensual hasta que se cumplan los dos años de la adjudicación o bien registrar la estimación en un solo tracto al cumplirse los dos años de su registro contable.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

2.6- Participaciones en el capital de otras empresas

Las participaciones constituidas por las inversiones en acciones en sociedades anónimas y en otras entidades cooperativas cuya participación social es inferior a 25% se registran al costo. Las participaciones en empresas superiores a un 25% o sobre la cual se ejerce control total, se valúan por el método de participación.

2.7- Propiedad, mobiliario y equipo en uso

La propiedad, mobiliario y equipo en uso son registrados a los costos de adquisición, los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que no cumplen con los requisitos para ser capitalizables, son debitados directamente a gastos en el período en que se incurren. Las cuotas por depreciación asignadas están de acuerdo a la vida útil estimada por la administración tributaria.

2.8- Efectivo y equivalentes a efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de

disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

2.9- Transacciones en monedas extranjeras

El BCCR es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Al 31 de diciembre del 2017 el tipo de cambio para la compra de US \$1.00 era ₡ 566.42 y el tipo de cambio de venta era ₡ 572.56 los registros contables de COOPECAR, R.L, se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo “₡” en los estados financieros.

Al determinar la situación financiera y el resultado de las operaciones, COOPECAR, R.L. valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre, así:

<u>Conceptos</u>	<u>Valuación</u>	<u>Criterio</u>
Activos	Tipo de cambio de compra	Banco Central
Pasivos	Tipo de cambio de compra	Banco Central

2.10- Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente, a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con periodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

2.11- Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con periodos anteriores se registra contra los saldos de excedentes (o pérdidas) del periodo. El importe de las correcciones que correspondan al periodo corriente es incluido en la determinación del resultado del periodo.

2.12- Beneficios de empleados

COOPECAR, R. L, no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por la legislación laboral.

2.13- Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, COOPECAR, R.L. se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante, está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar el 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.

2.14- Valuación de otras cuentas por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado.

2.15- Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurren.

2.16- Valuación de activos intangibles

Los cargos diferidos son registrados al costo y su amortización es calculada por el método de línea recta sobre el periodo de su vigencia. El software se amortiza en un período de tres años.

2.17- Prestaciones legales

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte o pensión, deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a dos tercios de un mes de sueldo por cada año trabajado con un límite de ocho años, COOPECAR, R.L, traslada mensualmente este pasivo a la Asociación Solidarista de Empleados.

2.18- Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información financiera

Las diferencias más importantes en relación con las NIIF y las regulaciones emitidas por las entidades reguladoras, son las siguientes:

Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros: El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF. Así mismo la presentación de los estados financieros de la Cooperativa difiere del formato establecido por la NIC 1.

NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores: Esta NIC requiere que se restablezcan los estados financieros de periodos anteriores para que se reflejen

los cambios en la adopción de las NIC. Los estados financieros de periodos anteriores de las entidades reguladas, no han sido re establecidos para cumplir retroactivamente con las disposiciones de las NIC.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

a) Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

b) Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito.

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo: El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias: El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Para las entidades que han revaluado sus activos fijos, utilizando índices de precios, se ha establecido que no es un método aceptado por las NIC. La NIC 16 admite las revaluaciones hechas por peritos independientes. Las regulaciones emitidas por el CONASSIF establecen la posibilidad de revaluar utilizando índices de precios.

NIC 17: Arrendamiento: La NIC 17 ha eliminado la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento.

NIC 18: Ingresos: Las comisiones sobre créditos deben registrarse con base en su rendimiento efectivo. Asimismo, la NIC 18 requiere que se difieran tanto los ingresos por comisiones obtenidas por la formalización de créditos, como los gastos en que se incurrió para generarlas.

NIC 23: Costos por Intereses: El CONASSIF no permite la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, como así lo establecen las NIIF. La NIC 23 ha sido variada para eliminar el tratamiento por punto de referencia, que era incluir como gastos del periodo los costos de financiamiento como tratamiento alternativo aunque se hubiesen podido capitalizar.

Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas: El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

Según la Superintendencia en los estados financieros individuales, las inversiones en subsidiarias que están incluidas en los estados financieros consolidados deben ser contabilizadas utilizando el método de participación, según se describe en la NIC 28, lo cual se aparta de lo establecido por la NIC 27, que establece que las inversiones en subsidiarias se deben mantener al costo.

NIC 32 Instrumentos Financieros: La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones cooperativas la devolución de los aportes es obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

En la Sesión Extraordinaria número 006-2008, celebrada el 20 de abril del 2008, la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, mediante acuerdo número 283-2008, ratificado en Sesión Ordinaria número 11 celebrada el 26 abril del 2008, aprobó la Circular número 12-2008. Este pronunciamiento dispone que las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaristas, y otras de naturaleza similar, puedan al tenor de sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus estados financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial. Además, dispone que los haberes sociales, (Patrimonio), pasarán a exponerse y presentarse dentro del pasivo de dichas entidades, una vez que sus respectivas autoridades resolvieron expresamente su correspondiente reembolso y éste fuere exigible de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

NIC 36: Deterioro en el valor de los activos: La NIC 36 establece la plusvalía, que es un tipo de activos intangibles de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa emitida requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

En el periodo 2017, no se ha presentado deterioro en el valor de los activos.

NIC 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes: Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan por el valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

NIC 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición: La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.

- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

El Consejo ha establecido montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

La NIC 39 requiere clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

Las Cooperativas supervisadas por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento. El Consejo requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta.

La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido. El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

NIC 40: Inversiones en propiedades: El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación. Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenidos para la venta y Operaciones Descontinuadas. La SUGEF requiere estimar al 100% del valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido

poseídos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo o valor neto de realización, el menor.

Nota 3- Efectivo y Equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se compone de los siguientes rubros:

	2017	2016
Disponibilidades	418.928.158	341.439.664
Inversiones disponibles para la venta	0	100.000.000
Totales	418.928.158	441.439.664

Este rubro contempla las disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor de dos meses y negociables en una bolsa de valores regulada.

Nota 4- Inversiones en valores

Estas inversiones están constituidas por depósitos a plazo no mayores a 180 días en otras entidades financieras y otras inversiones en títulos valores realizadas por la cooperativa, con la intención de mantenerlas a plazos no mayores que el indicado, las cuales son convertibles fácilmente en efectivo en el corto plazo y han sido adquiridas por la Cooperativa con la finalidad de obtener una adecuada rentabilidad de sus excedentes temporales de liquidez. De acuerdo a las disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, sobre la reserva de liquidez aprobado el 24 de octubre de 1997, las cooperativas que realicen operaciones financieras exclusivamente con sus asociados, deben mantener una reserva de liquidez que se incrementará en forma gradual hasta llegar a un 15%.

4.1 Inversiones cuyo emisor es del país:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro se compone de la siguiente manera:

	2017	2016
Disponibles para la venta	2.287.165.358	2.560.635.886
Puesto de Bolsa BAC San José	1.312.165.358	1.324.341.788
Banco Popular Desarrollo Comunal	225.000.000	151.251.000
Plazo Fijo COOPENAE	200.000.000	275.000.000
Plazo fijo COOPEMEP R.L.	200.000.000	100.000.000
Plazo fijo COOPESERVIDORES	0	165.000.000
Plazo fijo COOPEANDE N°1, R.L.	100.000.000	245.043.098
Plazo fijo COOPEALIANZA R.L.	250.000.000	300.000.000
Producto por cobrar en Inversiones	53.161.124	79.195.701
Total	2.340.326.482	2.639.831.856

4.2 Inversiones cuyo emisor es del exterior:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 COOPECAR, R.L. no tiene inversiones cuyo emisor sea del exterior.

Nota 5- Cartera de Crédito

5.1 Cartera de créditos originada por la cooperativa

La cartera de crédito a asociados es recuperable en colones costarricenses. Las tasas de interés son ajustables, las garantías y los plazos de vencimiento, están directamente relacionados con los tipos de línea de crédito que la cooperativa tiene establecidas para el otorgamiento de créditos a sus asociados. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la cooperativa tiene una cartera de crédito que asciende a ₡ 6.391.972.478 y ₡ 5.717.829.588 respectivamente. Los intereses oscilan entre un 9.95% a un 27% anual. El plazo oscila entre un mes a quince años y la garantía es fiduciaria, prenda o hipotecaria.

A continuación, se presenta un detalle de la cartera de crédito al 31 de diciembre 2017 y 2016, de acuerdo con la categoría de riesgo establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras:

Al 31 de diciembre de 2017:

Categoría de Riesgo	Saldo de Principal	Producto por cobrar	Total de Cartera	Estimación Parte Cubierta	Estimación Parte Descubierta	Estimación Genérica Directa
Categoría A-1	5.420.731.713	47.505.232	5.468.236.945	0	0	27.341.422
Categoría A-2	154.023.155	2.572.027	156.595.183	0	0	782.976
Categoría B-1	152.231.346	4.402.061	156.633.407	0	3.744.285	0
Categoría B-2	124.303.402	3.678.472	127.981.874	50.887	2.356.001	0
Categoría C-1	76.800.259	2.694.143	79.494.402	74.907	1.160.542	0
Categoría C-2	7.022.590	351.148	7.373.738	0	3.686.869	0
Categoría D	99.474.030	5.096.633	104.570.633	93.125	49.479.093	0
Categoría E	357.385.982	17.543.139	374.929.121	808.128	95.150.466	0
Totales	6.391.972.478	83.842.855	6.475.815.333	1.027.046	155.577.257	28.124.398

Nota Aclaratoria: El monto reflejado en estimación de incobrables corresponde al cálculo de la totalidad de la clasificación de la cartera crediticia por categoría de riesgo, conforme con lo establecido en la normativa 1-05. Resulta importante aclarar que el monto reflejado en Estados Financieros es mayor al requerido para el cumplimiento normativo, puesto que COOPECAR R.L. ha tenido históricamente como buena práctica de gestión del riesgo de crédito estimar un monto mayor al requerido, para contar así con una mayor cobertura ante eventos de deterioro no previstos en la calidad de la cartera.

Al 31 de diciembre de 2016:

Categoría de Riesgo	Saldo de Principal	Producto por cobrar	Total de Cartera	Estimación Parte Cubierta	Estimación Parte Descubierta	Estimación Genérica Directa
Categoría A-1	4.814.715.353	44.996.812	4.859.712.165	0	0	15.551.079
Categoría A-2	157.120.305	2.816.653	159.936.958	0	0	511.798
Categoría B-1	119.519.535	3.139.026	122.658.561	77.893	4.001.654	0
Categoría B-2	98.225.080	2.888.942	101.114.022	44.215	2.494.861	0
Categoría C-1	6.160.149	180.838	6.340.987	0	1.585.247	0
Categoría C-2	20.614.148	989.112	21.603.260	0	10.801.630	0
Categoría D	40.508.869	1.897.608	42.406.476	59.248	6.151.248	0
Categoría E	386.759.619	17.297.540	404.057.159	579.188	73.451.879	0
Totales	5.643.623.058	74.206.531	5.717.829.588	760.544	98.486.520	16.062.877

Nota Aclaratoria: El monto reflejado en estimación de incobrables corresponde al cálculo de la totalidad de la clasificación de la cartera crediticia por categoría de riesgo, conforme con lo establecido en la normativa 1-05. Resulta importante aclarar que el monto reflejado en Estados Financieros es mayor al requerido para el cumplimiento normativo, puesto que COOPECAR R.L. ha tenido históricamente como buena práctica de gestión del riesgo de crédito estimar un monto mayor al requerido, para contar así con una mayor cobertura ante eventos de deterioro no previstos en la calidad de la cartera.

5.2- Cartera de créditos comprada por la cooperativa:

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, COOPECAR, R. L., no ha comprado ningún tipo de crédito.

5.3-Estimación para Créditos Incobrables:

En el período al 31 diciembre 2017, el movimiento de la estimación se detalla así:

Saldo al 31 de diciembre de 2015	119.460.211
Más:	
Estimación cargada a resultados	31.229.005
Menos:	
Estimación por créditos castigados	0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	150.689.216
Más:	
Estimación cargada a resultados	53.041.098
Menos:	
Estimación por créditos castigados	659.980
Saldo al 31 de diciembre de 2017	203.070.334

5.3- Estimación para Créditos Incobrables:

En el período al 31 diciembre 2016 el movimiento de la estimación se detalle así:

Saldo al 31 de diciembre de 2014	108.424.411
Más:	
Estimación cargada a resultados	11.035.800
Menos:	
Estimación por créditos castigados	0
Saldo al 31 de diciembre de 2015	119.460.211
Más:	
Estimación cargada a resultados	31.229.005
Menos:	
Estimación por créditos castigados	0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	150.689.216

5.4- Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

5.4.1 Concentración de la cartera de crédito por tipo de garantía al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Código	Tipo de garantía	2017	2016
1	Fiduciarias	2.087.327.767	2.012.184.911
2	Reales	4.202.608.888	3.528.399.727
3	Valores	102.035.822	103.038.420
	Producto por cobrar	83.842.855	74.206.531
	Estimación Incobrables	-203.070.336	-150.689.217
	Totales	6.272.744.997	5.567.140.371

5.4.2 Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Código	Actividad económica	2017	2016
01	Agricultura y Selvicultura	12.072.547	18.521.816
02	Ganadería, Caza y Pesca	21.467.816	10.387.442
03	Industria de manufactura y extracción	0	0
04	Electricidad, gas, agua, servicios sanitarios Y otras fuentes de energía	0	0
05	Comercio	344.761.978	274.447.554
06	Servicios	22.417.180	20.518.968
07	Transportes y comunicaciones	0	0
08	Depósitos y almacenamiento	0	0
09	Vivienda	601.952.344	489.904.954
10	Construcción	477.507.001	474.822.208
11	Consumo o crédito personal	4.910.412.564	4.353.001.347
12	Turismo	0	0
13	Otras Actividades	1.381.047	2.018.768
	Producto por cobrar	83.842.855	74.206.531
	Estimación Incobrables	-203.070.336	-150.689.217
	Totales	6.272.744.997	5.567.140.371

5.4.3- Morosidad de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017	2016
Al día	4.220.111.811	3.533.968.925
De 1 a 30 días	1.461.014.093	1.600.968.112
De 31 a 60 días	327.131.285	237.978.622
De 61 a 90 días	115.735.934	63.278.690
De 91 a 120 días	106.718.696	43.968.267
De 121 a 180 días	35.303.576	69.101.267
Más de 180 días	34.950.867	6.004.144
Cobro Judicial	91.006.216	88.355.031
Producto por cobrar	83.842.855	74.206.531
Estimación Incobrables	-203.070.336	-150.689.217
Totales	6.272.744.997	5.567.140.371

5-4-4- Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales o por grupos de interés económico al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017	Deudores	2016	Deudores
Deudores individuales	6.137.570.686	1.360	5.415.160.978	1.328
Grupos de interés económico (nivel ejecutivo)	254.401.792	37	228.462.079	37
Producto por cobrar	83.842.855		74.206.531	
Estimación Incobrables	-203.070.336		-150.689.217	
Totales	6.272.744.997	1.397	5.567.140.371	1.365

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la concentración por rango de clase de la cartera, cuya amplitud definida por la equivalencia del 5% del capital y reservas es de ¢ 83.087.057 y ¢ 79.680.796, respectivamente, de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2017:

Rango	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 83.087.057	6.305.119.188	1.781
De ¢ 83.087.057 a ¢ 166.174.114	86.853.290	01
Producto por cobrar	83.842.855	
Estimación Incobrables	-203.070.336	
Totales	6.272.744.997	1.782

Al 31 de diciembre de 2016:

Rango	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 79.680.796	5.472.708.543	1.747
De ¢ 79.680.796 a ¢ 159.361.592	170.914.514	02
Producto por cobrar	74.206.531	
Estimación Incobrables	-150.689.217	
Totales	5.567.140.371	1.749

5-4-5 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 31 de diciembre 2017 y 2016:

Fecha	Número	Monto
Al 31 de diciembre 2017	00	0.00
Al 31 de diciembre 2016	00	0.00

5-4-6- Monto, número y porcentaje del total de los créditos en proceso de cobro judicial al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	NÚMERO DE OPERACIONES	MONTO	PORCENTAJE
Al 31 de diciembre 2017	18	91.006.216	1.01%
Al 31 de diciembre 2016	12	88.355.031	0.69%

Nota 6- Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

Préstamos			
Tipo vinculación	Persona	2017	2016
Directores	Física	103.407.353	63.497.706
Empleados	Física	116.091.691	82.354.590
Ahorros y Capital Social			
Tipo vinculación	Persona		
Directores	Física	22.388.221	20.011.363
Empleados	Física	23.843.682	21.788.586
Total préstamos, Ahorros y capital social		265.730.947	187.652.245

Nota 7- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 existen en COOPECAR, R.L activos cedidos en garantía por la suma de ₡ 1.001.842 y ₡1.001.842 respectivamente. Dichos activos corresponden a derechos telefónicos y líneas dedicadas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos sujetos a restricciones corresponden a inversiones por la suma de ₡ 1.312.165.358 y ₡ 1.324.341.788, respectivamente. Dichas inversiones se mantienen para cumplir con la reserva de liquidez, de acuerdo a las disposiciones del Banco Central de Costa Rica.

NOTA 8- POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 diciembre 2017 y 2016 la posición monetaria en moneda extranjera se detalla así:

	2017		2016	
	<u>US dólares</u> (<u>\$</u>)	<u>Colones</u> <u>costarricenses</u> (<u>₡</u>)	<u>US dólares</u> (<u>\$</u>)	<u>Colones</u> <u>costarricenses</u> (<u>₡</u>)
Activos	5.195	₡2.974.541	5.247	₡2.944.333
Pasivos	\$	0.00	\$	0.00
Posición Neta	5.195	₡2.974.541	5.247	₡2.944.333

La posición en monedas extranjeras se convirtió a colones al tipo de cambio al cierre.

Al 31 diciembre de 2017 y 2016, no se cuenta con pasivos monetarios en dólares.

NOTA 9- DEPOSITOS DE CLIENTES A LA VISTA Y A PLAZO

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 la concentración para los depósitos de clientes a la vista y a plazo según monto acumulado y número de clientes es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

	<u>Producto</u>	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
Depósitos del público	Ahorro a la vista	1.143.189.434	4.968
Depósitos del público	Depósitos a plazo	5.622.489.973	694
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	127.046.322	1.335
Cargos por pagar	Depósitos a plazo	78.247.509	694
Totales		6.970.973.238	7.691

Al 31 de diciembre de 2016

	Producto	Saldo	Clientes
Depósitos del público	Ahorro a la vista	1.296.923.220	4.908
Depósitos del público	Depósitos a plazo	5.360.811.441	699
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	113.145.154	1.265
Cargos por pagar	Depósitos a plazo	80.363.481	699
Totales		6.851.243.296	7.571

NOTA 10- COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los rubros de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y cuentas extrabalance más importantes, cuyos saldos son superiores al 10% del saldo de la clase de Patrimonio:

10.1- Disponibilidades

Las Disponibilidades al 31 de diciembre 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	2017	2016
Efectivo	74.441.166	34.201.917
Entidades Financieras del país	344.486.992	307.237.746
Totales	418.928.158	341.439.664

10.2- Inversiones en valores y depósitos

Al 31 diciembre 2017 y 2016 este rubro se compone de la siguiente manera:

	2017	2016
Disponibles para la venta	2.287.165.358	2.560.635.886
Puesto de Bolsa BAC San José	1.312.165.358	1.324.341.788
Banco Popular Desarrollo Comunal	225.000.000	151.251.000
Plazo Fijo COOPENAE	200.000.000	275.000.000
Plazo fijo COOPEMEP R.L.	200.000.000	100.000.000
Plazo fijo COOPESERVIDORES	0	165.000.000
Plazo fijo COOPEANDE N°1, R.L.	100.000.000	245.043.098
Plazo fijo COOPEALIANZA R.L.	250.000.000	300.000.000
Producto por cobrar en Inversiones	53.161.124	79.195.701
Total	2.340.326.482	2.639.831.856

10.3- Cartera de crédito al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	2017	2016
Créditos Vigentes	4.283.614.775	3.533.968.925
Créditos vigentes	3.880.480.594	3.533.968.925
Créditos Restringido-vigentes	403.134.181	0
Créditos Vencidos	2.017.351.487	2.021.299.102
Créditos vencidos	1.970.480.939	2.021.299.102
Créditos Restringido-vencidos	46.870.548	0
Créditos en cobro judicial	91.006.216	88.355.031
Créditos en cobro judicial	91.006.216	88.355.031
Cuentas y productos por cobrar	83.842.855	74.206.531
Estimación por incobrabilidad de créditos	-203.070.336	-150.689.217
Total	6.272.744.997	5.567.140.371

10.4- Propiedad, mobiliario y equipo en uso al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Edificios e Instalaciones	Reevaluación de Edificios e Instalaciones	Aumento depreciación edificio	Depreciación acumulada por reevaluación edificio	Terrenos	Reevaluación de terrenos	Equipo y mobiliario	Aumento depreciación equipo oficina	Equipo de Computación	Aumento depreciación equipo computación	Vehículo	Aumento depreciación vehículo	Total
Saldo al 31 diciembre 2015	55,197,608	13,275,628	-22,017,937	-6,681,911	1,882,031	13,978,813	54,174,046	-40,534,273	50,458,297	-41,769,001	24,284,200	-10,589,175	91,658,326
Aumentos	585,900						4,694,673		5,916,449				11,197,022
Disminuciones	-586,443						-2,896,366		-2,113,901				-5,596,710
Aumento depreciación			-3,800,321	-578,726				-5,984,069		-6,668,673		-3,528,049	-20,559,839
Disminución depreciación acumulada			486,632					3,407,406		1,778,119			5,672,158
Saldo al 31 diciembre 2016	55,197,065	13,275,628	-25,331,626	-7,260,637	1,882,031	13,978,813	55,972,352	-43,110,935	54,260,845	-46,659,556	24,284,200	-14,117,224	89,370,957
Aumentos	542						10,435,868		12,698,473				23,134,883
Disminuciones							-8,365,078		-6,407,798				-14,772,876
Aumento depreciación acumulada			-4,206,825	-577,145				-10,180,345		-8,367,016		-3,518,410	-26,849,740
Disminución depreciación acumulada								8,417,248		6,115,396			14,532,644
Saldo al 31 diciembre 2017	55,197,608	13,275,628	-29,538,451	-7,837,782	1,882,031	13,978,813	58,043,142	-44,874,032	60,551,519	-48,911,176	24,284,200	-17,635,633	78,415,867

10.5- Obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	2017	2016
Captaciones a la vista	1.195.882.987	1.369.717.887
Depósitos ahorros a la vista	1.143.189.434	1.296.923.220
Captaciones a plazo vencidas	52.693.553	72.794.668
Captaciones a plazo	5.696.842.742	5.401.161.927
Depósitos a plazo	5.569.796.420	5.288.016.773
Ahorro navideño	127.046.322	113.145.154
Cargos por pagar Depósito Plazo	78.247.509	80.363.481
Total	6.970.973.238	6.851.243.296

10.6- Otras Obligaciones Financieras:

	2017	2016
Banco de Costa Rica	300.000.000	0
Total	300.000.000	0

10.7- Otras cuentas a pagar y provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	2017	2016
Provisiones	30.185.691	31.412.213
Otras cuentas por pagar diversas	92.285.988	91.103.281
Total	122.471.679	122.515.494

10.8- Capital social cooperativo

El capital social cooperativo al 31 de diciembre está conformado de la siguiente manera:

	2017	2016
Capital Pagado	1.513.330.909	1.412.862.849
Total	1.513.330.909	1.412.862.849

10.9- Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	Reserva Legal	Reserva Educación	Reserva Bienestar Social	Otras Reservas	Total
Saldo al 31 diciembre 2015	131.458.794	18.423.365	19.228.125	1.837.527	170.947.811
Aumentos	9.048.930	8.520.477	9.292.902	1.414.942	
Disminuciones		8.372.310	8.087.900	2.011.790	
Saldo al 31 diciembre 2016	140.507.724	18.571.532	20.433.127	1.240.679	180.753.062
Aumentos	7.902.515	30.481.307	29.397.116	1.204.893	
Disminuciones		26.002.948	27.203.141	2.378.505	
Saldo al 31 diciembre 2017	148.410.238	23.049.891	22.627.102	67.067	194.154.298

10.10- Ingresos financieros:

Los ingresos financieros al 31 de diciembre se desglosan de la siguiente manera:

	2017	2016
Por Disponibilidades	6.170.850	3.424.390
Por Inversiones y Valores en Depósitos	187.990.369	203.860.467
Por inversiones en entidades financieras del país	187.990.369	203.860.467
Por Cartera de Crédito	846.786.714	816.235.073
Por préstamos con otros recursos ordinarios	682.953.635	735.686.513
Por créditos vencidos y en cobro judicial	163.833.079	80.548.560
Por diferencial cambiario neto	2.014.075	2.545.247
Total	1.042.962.008	1.026.065.178

10.11- Gastos financieros

Los gastos financieros al 31 de diciembre se desglosan de la siguiente manera:

	2017	2016
Por obligaciones con el público	502.598.007	523.521.912
Cargos por captaciones a la vista	11.050.682	18.100.621
Cargos por captaciones a plazo	491.547.325	505.421.291
Por obligaciones financieras	5.204.290	28.593.635
Por diferencial cambiario neto	0	0
Total	507.802.297	552.115.546

10.12 Gastos por estimación de deterioro de cartera de crédito

	2017	2016
Por estimación específica por cartera de crédito	45.250.000	27.600.000
Por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar.	2.479.657	5.266.511
Por estimación genérica y contra cíclica por cartera de crédito.	7.131.119	3.629.005
Total	54.860.776	36.495.516

10.13- Gastos de personal:

Los gastos de personal al 31 de diciembre se desglosan de la siguiente manera:

	2017	2016
Sueldos de personal permanente	154.500.180	142.399.571
Remuneraciones a directores y fiscales	20.119.632	19.991.462
Tiempo extraordinario	11.269.120	10.384.444
Viáticos	1.067.603	1.082.810
Decimotercero sueldo	17.831.973	16.111.456
Vacaciones	320.250	492.331
A anualidades empleadas	43.811.134	40.412.427
Cargas sociales y patronales	49.988.947	45.179.638
Refrigerios	1.620.190	1.007.331
Uniformes	350.000	1.524.516
Capacitaciones	300.000	300.000
Seguro para personal	1.892.476	1.868.173
Preaviso y cesantía	11.409.894	10.323.189
Fondo de Capitalización Laboral	6.423.824	5.809.864
Total	320.905.221	296.887.210

10.14- Otros gastos de administración:

	2017	2016
Servicios de seguridad	1.236.400	1.238.300
Auditoría externa	4.131.000	3.433.000
Servicio correduría bursátil	3.177.269	3.051.075
Otros servicios contratados	5.592.907	4.811.521
Pasajes y fletes	111.700	116.175
Impuesto y seguro sobre vehículo	1.619.698	1.642.404
Mantenimiento y repuestos vehículo	1.661.788	1.585.331
Alquiler de vehículo	353.523	301.425
Depreciación de vehículos	3.518.410	3.528.049
Teléfono y telefax	12.388.127	9.474.757
Seguros sobre bienes en uso	1.573.303	1.580.287
Mantenimiento y reparación mobiliario y Equipo.	3.294.037	2.009.305
Agua y energía eléctrica	4.287.222	4.511.095
Alquiler de inmuebles	82.400	116.600
Depreciación propiedad, planta y equipo	17.777.014	15.972.873
Papelaría, útiles y otros materiales	5.639.974	5.143.542
Consumibles equipos de computo	1.929.392	1.824.322
Suscripciones y afiliaciones	388.739	346.030
Propaganda y publicidad	1.553.582	1.698.300
Gastos de representación	2.977.228	2.856.654
Aportes a otras instituciones	2.000.000	2.427.607
Amortización Software	27.614.481	18.640.891
Amortización de Otros Bienes Intangibles	1.697.649	0
Promociones sobre servicios	1.637.365	1.936.086
Comunicaciones	6.601.125	7.190.275
Gastos de asamblea	5.851.592	3.727.283
Implementos de aseo e higiene	868.853	1.110.053
Medicamentos	0	73.994
Promociones Cobro Marchamos	280.000	265.040
Totales	119.844.779	100.612.273

10.15- Participación en el Capital de Otras Empresas:

La cooperativa mantiene inversiones en otras empresas. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo es el siguiente:

	2017	2016
Aportes a COCID R.L.	240.000	240.000
Aportes a COOPAGRIMAR R.L.	138.944	138.944
Aportes a COOPEBRISAS R.L.	103.960	103.960
Aportes a COOPEALFARO RUIZ R.L.	1.118.161	1.118.161
Aportes a FEDEAD R. L.	110.000	110.000
Aportes a COOPENAE R.L.	25.648	25.648
Aportes URCOZON R.L.	250.000	250.000
Aportes FECOOPSE	100.000	100.000
Aportes COOPE ANDE N° 7	3.014	3.014
Aportes COOPE ALIANZA R.L.	8.968	8.968
Aportes COOPESERVIDORES R.L.	2.500	2.500
Total	2.101.195	2.101.195

10.16- Otros Activos:

	2017	2016
Gastos Pagados por Adelantado	2.623.084	1.823.166
Bienes Diversos	2.667.701	3.519.216
Activos Intangibles	82.943.026	61.266.428
Otros Activos Restringidos	1.001.842	1.001.842
Totales	89.235.653	67.610.653

10.17- Ingresos Diferidos

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, este rubro refleja un saldo de ¢ 59.573.697 y ¢ 43.548.299 respectivamente, dicho monto corresponde a intereses recibidos por adelantado sobre la cartera de crédito y comisiones por desembolso de créditos.

NOTA 11- Otras concentraciones de Activos y Pasivos:

No se presentan otras concentraciones de Activos y Pasivos.

NOTA 12- Vencimiento de Activos y Pasivos:

Los vencimientos de activos y pasivos al 31 diciembre 2017 y 2016 en colones se resumen de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2017:

Rango	Activos	Pasivos
De 1a 30 días	205.362.529	677.382.409
De 31 a 60 días	60.480.686	279.741.494
De 61 a 90 días	509.680.294	352.207.520
de 91 a 180 días	214.805.000	1.258.040.228
De 181 a 365 días	1.378.291.716	2.075.630.115
Más de 365 días	5.745.381.040	1.353.840.975
Partidas vencidas a más de 30 días	702.140.550	0

Al 31 de diciembre de 2016:

Rango	Activos	Pasivos
De 1a 30 días	309.878.728	414.596.981
De 31 a 60 días	51.613.531	309.091.610
De 61 a 90 días	149.434.365	322.316.995
de 91 a 180 días	399.654.178	1.546.143.874
De 181 a 365 días	1.295.389.582	1.775.686.994
Más de 365 días	5.643.004.770	1.033.325.472
Partidas vencidas a más de 30 días	508.686.020	0

Nota 13- Partidas extrabalance, contingencias y otras cuentas de orden:

El detalle de estas cuentas de orden deudoras al 31 diciembre 2017 y 2016, se resumen de la siguiente manera:

Otras Cuentas de Orden Deudoras:	2017	2016
Créditos Castigados	33.942.754	34.355.954
Inversiones Castigadas	8.935.758	8.935.758
Productos en Suspense	22.147.120	11.025.401
Documento en Respaldo	7.875.278.000	6.939.662.000
Totales	7.940.303.632	6.993.979.113

Los Créditos Castigados corresponden a créditos que no fueron cancelados por el deudor, por lo que se procedió a traspasarlos como incobrables. Las Inversiones Castigadas corresponden a inversiones en el Banco Federado, las cuales no fueron recuperadas.

Los Productos en Suspenso corresponden a los intereses de más de 180 días sobre créditos.

Nota 14- Fideicomisos y Comisiones de Confianza

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cooperativa no cuenta con ningún tipo de fideicomiso ni comisiones de confianza.

Nota 15- Riesgo de Liquidez y de Mercado

15.1- Riesgo de liquidez:

Se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender y solventar las exigencias u obligaciones con terceros en el corto plazo. Las áreas propensas a este riesgo se relacionan con el efectivo, el crédito, las inversiones y las obligaciones con el público y demás obligaciones.

Conscientes del riesgo inherente que toda Entidad Financiera tiene con respecto a sus activos y pasivos, COOPECAR R. L., ha establecido como política que sus inversiones deben ser realizadas tomando en cuenta los plazos de vencimiento de las obligaciones con el público, lo cual le garantiza hacer frente al efectivo vencimiento de las mismas.

A su vez, con el propósito de fortalecer la administración del riesgo, la cooperativa ha realizado importantes inversiones en títulos del Sistema Bancario Nacional y Puestos de Bolsa I N S Valores y BN Valores Banco Nacional, los cuales son negociables en caso necesario.

En apego a la normativa vigente, la cooperativa prepara y remite mensualmente a la SUGEF, un cuadro de calce de plazos en colones y en dólares, el cual se muestra seguidamente al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Calce de plazo al 31 DICIEMBRE 2017 en dólares

Calce de Plazo al 31 DICIEMBRE 2017 (en miles de colones)										
Recuperación de activos	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30 días	Total	
Disponibilidades	415.953.617	0	0	0	0	0	0	0	415.953.617	
Inversiones		53.161.124	0	457.510.658	60.594.884	1.076.391.856	692.667.960	0	2.340.326.482	
Cartera de crédito		152.201.405	60.480.686	52.169.636	154.210.116	301.899.860	5.052.713.080	702.140.550	6.475.815.333	
Total Recuperación de activos	415.953.617	205.362.529	60.480.686	509.680.294	214.805.000	1.378.291.716	5.745.381.040	702.140.550	9.232.095.432	
Recuperación de pasivos en										
Obligaciones con el público	1.195.882.987	676.065.330	278.424.414	350.890.440	1.254.088.990	2.067.727.638	1.069.645.930		6.892.725.728	
Obligaciones con entidades financieras	0	1.317.080	1.317.080	1.317.080	3.951.239	7.902.477	284.195.045		300.000.000	
Cargos por pagar	78.247.509	0		0	0	0	0		78.247.509	
Total Vencimiento de pasivo	1.274.130.496	677.382.409	279.741.494	352.207.520	1.258.040.228	2.075.630.115	1.353.840.975	0	7.270.973.238	
Diferencia MN	-858.176.879	-472.019.881	-219.260.808	157.472.774	-1.043.235.229	-697.338.399	4.391.540.064	702.140.550	1.961.122.194	

Calce de plazo al 31 DICIEMBRE 2016 (en colones sin céntimos)

Calce de Plazo al 31 DICIEMBRE 2016 (en colones sin céntimos)										
Recuperación de activos	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30 días	Total	
Disponibilidades	338.495.331	0	0	0	0	0	0	0	338.495.331	
Inversiones		179.195.701	0	100.000.000	255.000.000	991.726.983	1.113.908.902	0	2.639.831.586	
Cartera de crédito		130.683.027	51.613.531	49.434.365	144.654.178	303.662.599	4.529.095.868	508.686.020	5.717.829.588	
Total Recuperación de activos	338.495.331	309.878.728	51.613.531	149.434.365	399.654.178	1.295.389.582	5.643.004.770	508.686.020	8.696.156.505	
Recuperación de pasivos en										
Obligaciones con el público	1.369.717.887	414.596.981	309.091.610	322.316.995	1.546.143.874	1.775.686.994	1.033.325.472	0	6.770.879.814	
Obligaciones con entidades Financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	
Cargos por pagar	80.363.481	0		0	0	0	0		80.363.481	
Total Vencimiento de pasivo	1.450.081.369	414.596.981	309.091.610	322.316.995	1.546.143.874	1.775.686.994	1.033.325.472	0	6.851.243.296	
Diferencia MN	-1.111.586.038	-104.718.253	-257.478.079	-172.882.630	-1.146.489.696	-480.297.412	4.609.679.298	508.686.020	1.844.913.209	

COOPECAR R.L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Recuperación de activos	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
Disponibilidades	2.974.541	0	0	0	0	0	0	0	2.974.541
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de activos	2.974.541	0	0	0	0	0	0	0	2.974.541
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	2.974.541	0	0	0	0	0	0	0	2.974.541
Calce de plazo al 31 DICIEMBRE 2016 en dólares									
Recuperación de activos	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
Disponibilidades	2.944.333	0	0	0	0	0	0	0	2.944.333
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de activos	2.944.333	0	0	0	0	0	0	0	2.944.333
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	2.944.333	0	0	0	0	0	0	0	2.944.333

15.2- Riesgo de Mercado:

Por encontrarse COOPECAR R.L., expuesta a las variaciones de mercado, las tasas de interés activas se definen tomando en consideración, que el margen de intermediación existente entre las activas y pasivas, permita atender sin contratiempos las obligaciones con el público, dentro de las medidas adoptadas para controlar el riesgo, se tienen las siguientes:

- 1- La Organización lleva a cabo un monitoreo constante que le permite medir el comportamiento del mercado, y tomar las acciones pertinentes sobre la conveniencia de variar las tasas activas o pasivas.
- 2- Se incluyó una cláusula en el pagaré, la cual faculta a la Cooperativa poder variar las tasas de interés a partir del primero de cada mes, en caso necesario.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presenta el siguiente reporte de brechas en colones y dólares:

Brechas al 31 DICIEMBRE 2017 (En colones sin céntimos)							
Recuperación de activos	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 360 días	de 361 a 720 días	más de 720 días	Total
Inversiones	60.821.540	472.831.491	83.576.134	1.095.228.523	343.027.729	349.640.232	2.405.125.649
Cartera de crédito	4.228.829.610	0	0	0	0	0	4.228.829.610
Total Recuperación de activos	4.289.651.151	472.831.491	83.576.134	1.095.228.523	343.027.729	349.640.232	6.633.955.259
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	845.107.869	695.338.612	1.291.053.485	2.054.219.912	1.184.485.715	13.900.375	6.084.105.968
Obligaciones con entidades Financieras	300.000.000	0	0	0	0	0	300.000.000
Total Vencimiento de pasivo	1.145.107.869	695.338.612	1.291.053.485	2.054.219.912	1.184.485.715	13.900.375	6.384.105.968
Diferencia MN	3.144.543.282	-222.507.121	-1.207.477.351	-958.991.388	-841.457.987	335.739.857	249.849.292
Brechas al 31 DICIEMBRE 2016 (En colones sin céntimos)							
Recuperación de activos	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 360 días	de 361 a 720 días	más de 720 días	Total
Inversiones	188.815.461	118.005.073	278.522.612	932.747.243	612.118.999	576.789.903	2.706.999.291
Cartera de crédito	3.542.337.883	0	0	0	0	0	3.542.337.883
Total Recuperación de activos	3.731.153.343	118.005.073	278.522.612	932.747.243	612.118.999	576.789.903	6.249.337.174
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	585.035.406	705.148.180	1.513.953.843	1.878.512.705	1.091.281.744	27.643.531	5.801.575.409
Obligaciones con Entidades Finan	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	585.035.406	705.148.180	1.513.953.843	1.878.512.705	1.091.281.744	27.643.531	5.801.575.409
Diferencia MN	3.146.117.937	-587.143.107	-1.235.431.231	-945.765.462	-479.162.745	549.146.372	447.761.765

Brechas al 31 DICIEMBRE 2017 (En Dólares)									
Recuperación de activos	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	de 361 a 720 días	más de 720 días	Total		
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0		
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0		
Total Recuperación de activos	0	0	0	0	0	0	0		
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0		
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0		
Diferencia MN	0	0	0	0	0	0	0		
Brechas al 31 DICIEMBRE 2016 (En Dólares)									
Recuperación de activos	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 360 días	de 361 a 720 días	más de 720 días	Total		
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0		
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0		
Total Recuperación de activos	0	0	0	0	0	0	0		
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0		
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0		
Diferencia MN	0	0	0	0	0	0	0		

15.3- Bandas de tiempo:

El comportamiento de los activos con respecto a los pasivos, generalmente, refleja una mayor fluidez en los plazos mayores a 180 días. Este efecto se da, como resultado del comportamiento de los vencimientos de la cartera de crédito, con respecto a los vencimientos de las obligaciones con el público.

15.4- Riesgo Cambiario

Dado que la Cooperativa, no tiene obligaciones con el público en moneda extranjera, el riesgo en este campo es mínimo. Asimismo, del total activos que tiene la Cooperativa, el monto de activos en moneda extranjera, representa un 0.0322%, por lo tanto, el riesgo en la parte de activos en moneda extranjera se considera también mínimo.

Calce de plazo al 31 DICIEMBRE 2017 en dólares									
Recuperación de activos	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
	Disponibilidades	2.974.541	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de activos	2.974.541	0	0	0	0	0	0	0	2.974.541
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	2.974.541	0	0	0	0	0	0	0	2.974.541
Calce de plazo al 31 DICIEMBRE 2016 en dólares									
Recuperación de activos	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
	Disponibilidades	2.944.333	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de activos	2.944.333	0	0	0	0	0	0	0	2.944.333
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	2.944.333	0	0	0	0	0	0	0	2.944.333

Nota 16- Riesgo por tasas de interés

Es la exposición que puede tener la cooperativa a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas de interés, cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas además de variaciones en las tasas de interés del mercado. Se evalúa que tan sensibles son los activos y pasivos a variaciones en tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo de tasas por lo cual con el objetivo de monitorear y controlar este riesgo Coopecar R.L. utiliza los siguientes instrumentos:

Informe de brechas o cálculo del "GAP DURATION"

Calculo del riesgo de tasas con normativa vigente Acuerdo SUGEF 24-00.

Según estos parámetros el riesgo de tasa de interés se encuentra en un nivel bajo y por consecuente dentro de lo aceptable según la normativa vigente.

Nota 17- Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no hay instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

Nota 18- Hechos relevantes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no hay hechos relevantes a informar.

Notas explicativas a los Estados Financieros.

Según el párrafo segundo del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, cuando una de las notas descritas en el Anexo 3 de este reglamento que no aplique deberá de evidenciarse como una nota final, indicando las razones por las que no se presenta dicha nota.

- 1- Sobre la información general, relativa a la cooperativa, punto iv, relativa a nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero.
- 2- No se presenta la Nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser Coopecar, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.
- 3- No se presenta los apartados b), c), d) y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la Vista y a Plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales; y d. Depósitos restringidos e inactivos, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.
- 4- No se presenta la nota de otras concentraciones de activo y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.

MIGUEL ANGEL
CASTRO
CHAVES (FIRMA)

Firmado digitalmente
por MIGUEL ANGEL
CASTRO CHAVES (FIRMA)
Fecha: 2018.01.23
09:01:24 -06'00'

FLOR DE MARIA
ROJAS
RODRIGUEZ
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
FLOR DE MARIA ROJAS
RODRIGUEZ (FIRMA)
Fecha: 2018.01.23
09:08:11 -06'00'

LUIS
ALEJANDRO
ARCE ROJAS
(FIRMA)

Firmado digitalmente por LUIS
ALEJANDRO ARCE ROJAS (FIRMA)
Nombre de reconocimiento (DN):
serialNumber=CPF-02-0460-0669,
sn=ARCE ROJAS, givenName=LUIS
ALEJANDRO, cn=PERSONA
FISICA, ou=CIUDADANO, c=LUIS
ALEJANDRO ARCE ROJAS (FIRMA)
Fecha: 2018.01.23 11:02:36 -06'00'