

**COOPECAR R. L.
DICTAMEN DE LOS
AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre 2015 y 2014

INDICE DE CONTENIDO

Página

| | |
|--|-----|
| Opinión del Auditor Independiente | 1,2 |
| 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 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General, Consejo de Administración de COOPECAR, R.L. y Superintendencia General de Entidades Financieras.

Hemos auditado los Balances Generales de COOPECAR, R.L., al 31 de diciembre del 2015, los Estados de Resultados, de Flujos de Efectivo y los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, que le son relativos por los años que terminaron en esa fecha, un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas. Estos estados financieros y la información financiera suplementaria son responsabilidad de la administración de COOPECAR, R.L.

Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros

La administración de COOPECAR, R.L. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error, la selección y aplicación de políticas apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan errores u omisiones de importancia relativa. Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. Dichas disposiciones y normas requieren de una adecuada planeación y ejecución, con el objeto de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos.

Esta auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de evidencia que respalda los montos y las divulgaciones contenidas en los estados financieros. Además, incluye la evaluación de los principios de contabilidad usados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de COOPECAR, R.L., así como la evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Continúa.....

..... Viene

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de COOPECAR, R.L. al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo para los años terminados en esas fechas, de acuerdo con disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos a informar

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014 fueron auditados por otros Contadores Públicos que en su informe con fecha del 06 de febrero del 2015 emitieron una opinión sin salvedades, por lo que se presentan únicamente para fines comparativos.

8 de febrero del 2016.

P/ Despacho Castillo, Dávila y Asociados.




Lic. Jorge Arturo Castillo Bermúdez
Contador Público Autorizado No. 1276
Póliza de fidelidad No.0116 FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2016.

Timbre según ley 6663 por ₡1.000
adherido y cancelado en el original

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.
BALANCE GENERAL
AL 31 DICIEMBRE 2015 Y 2014
(En colones sin céntimos)

| ACTIVOS | Nota | 2015 ¢ | 2014 ¢ |
|---|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Disponibilidades | 10.1 | 602.392.743 | 358.462.815 |
| Efectivo | | 108.223.350 | 64.085.523 |
| Entidades financieras del país | | 494.169.393 | 294.377.292 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 4.1-10.2 | 2.042.632.012 | 1.694.340.812 |
| Disponibles para la venta | | 1.990.381.479 | 1.632.824.371 |
| Producto por cobrar | | 52.250.533 | 61.516.441 |
| Cartera de Crédito | 5.4-1-5.4.2- 5.4.3-5.4.4- 10.3 | 5.442.884.843 | 4.701.128.322 |
| Créditos vigentes | | 3.612.138.354 | 3.414.818.520 |
| Créditos vencidos | | 1.847.292.520 | 1.291.808.998 |
| Créditos en Cobro Judicial | | 33.607.413 | 42.736.089 |
| Producto por cobrar | | 69.306.767 | 60.189.126 |
| (Estimación por deterioro) | 5.3 | -119.460.211 | -108.424.411 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | 1.391.290 | 346.290 |
| Otras cuentas por cobrar | | 1.391.290 | 1.846.290 |
| Estimación por deterioro cuentas y comisiones por cobrar | | - | -1.500.000 |
| Bienes realizables | | - | - |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos | | - | - |
| Participaciones en el capital de otras empresas (neto) | 10.14 | 1.892.955 | 6.006.031 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 10.4 | 91.658.327 | 103.561.909 |
| Otros Activos | 10.15 | 41.786.074 | 42.983.147 |
| Activos Intangibles | | 35.184.329 | 35.352.625 |
| Otros Activos | | 6.601.744 | 7.630.522 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u>8.224.638.244</u> | <u>6.906.829.326</u> |

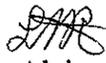
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.
BALANCE GENERAL
AL 31 DICIEMBRE 2015 Y 2014
(En colones sin céntimos)

| | Nota | 2015 | 2014 |
|---|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Obligaciones con el público | 9-10.5 | 6.047.164.880 | 5.205.379.587 |
| A la vista | | 1.145.946.632 | 957.880.294 |
| A plazo | | 4.826.900.246 | 4.176.438.171 |
| Cargos financieros por Pagar | | 74.318.002 | 71.061.122 |
| Obligaciones con Entidades | 10.6 | 396.645.300 | 119.949.868 |
| A plazo | | 396.645.300 | 119.949.868 |
| Cuentas por pagar y provisiones | 10.7 | 93.716.789 | 109.779.373 |
| Provisiones | | 29.272.033 | 36.021.623 |
| Otras cuentas por pagar diversas | | 64.444.756 | 73.757.750 |
| Otros pasivos | 10.16 | 36.179.422 | 6.239.392 |
| Ingresos diferidos | | 36.179.422 | 6.239.392 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 6.573.706.391 | 5.441.348.220 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 10.8 | 1.327.110.678 | 1.242.014.813 |
| Capital Pagado | | 1.327.110.678 | 1.242.014.813 |
| Capital donado | | - | - |
| Ajustes al patrimonio | | 83.379.278 | 24.593.232 |
| Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo | | 27,254,441 | 27.254.441 |
| Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta | | 54,789,896 | -3.768.078 |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas | | 1,334,940 | 1.106.869 |
| Reservas patrimoniales | 10.9 | 170.947.811 | 152.006.184 |
| Resultado del período | | 69.494.085 | 46.866.877 |
| TOTAL DE PATRIMONIO | | <u>1.650.931.853</u> | <u>1.465.481.106</u> |
| TOTAL PASIVO, Y PATRIMONIO | | <u>8.224.638.244</u> | <u>6.906.829.326</u> |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | | - | - |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 13 | 6.691.406.946 | 5.894.591.716 |

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 2015 Y 2014

(en colones sin céntimos)

| <u>Ingreso Financieros</u> | Notas | ¢ 2015 | ¢ 2014 |
|--|--------------|---------------------------|---------------------------|
| Por disponibilidades | | 3.002.309 | 13.283.266 |
| Por Inversiones en instrumentos financieros | | 149.615.168 | 172.490.774 |
| Por cartera de créditos | | 778.558.987 | 705.529.658 |
| Por ganancia por diferencia de cambios y UD | | 1.576.724 | 926.467 |
| <u>Total de Ingresos financieros</u> | 10.10 | <u>932.753.188</u> | <u>892.230.165</u> |
| <u>Gastos financieros</u> | | | |
| Por Obligaciones con el Público | | 461.491.160 | 457.167.330 |
| Por Obligaciones Financieras | | 16.682.620 | 1.173.893 |
| <u>Total de Gastos Financieros</u> | 10.11 | <u>478.173.780</u> | <u>458.341.223</u> |
| Por estimación de deterioro de activos | | 11.035.800 | 31.455.128 |
| <u>RESULTADO FINANCIERO</u> | | <u>443.543.608</u> | <u>402.433.814</u> |
| Otros Ingresos de Operación | | | |
| Por Comisiones por servicios | | 27.895.370 | 29.604.639 |
| Por bienes realizables | | 1.400.000 | - |
| Por otros ingresos operativos | | 22.535.085 | 25.844.246 |
| <u>Total Otros Ingresos de Operación</u> | | <u>51.830.455</u> | <u>55.448.885</u> |
| Otros Gastos de Operación | | | |
| Por bienes realizables | | 1.400.000 | - |
| Por Pérdida por participaciones de capital en otras empresas | | 4.426.147 | - |
| Gastos por provisiones | | 500.000 | - |
| Por otros gastos operativos | | 934.834 | 4.798.939 |
| <u>Total Otros Gastos de Operación</u> | | <u>7.260.982</u> | <u>4.798.939</u> |
| <u>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</u> | | <u>488.113.081</u> | <u>453.083.760</u> |

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ
ESTADO RESULTADOS
AL 31 DICIEMBRE 2015 Y 2014
(en colones sin céntimos)

| | | 2015 | 2014 |
|--|-------|---------------------------|---------------------------|
| <u>Gastos Administrativos</u> | | | |
| Gastos de Personal | 10.12 | 290.609.528 | 282.364.166 |
| Otros Gastos de Administración | 10.13 | 110.137.831 | 109.423.618 |
| <u>Total Gastos Administrativos</u> | | <u>400.747.359</u> | <u>391.787.784</u> |
| <u>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</u> | | <u>87.365.722</u> | <u>61.295.976</u> |
| Participaciones sobre la Utilidad | | 1.795.243 | 14.429.099 |
| Impuesto sobre la renta | | - | - |
| Disminución de participaciones sobre la utilidad | | 601.475 | - |
| <u>RESULTADO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</u> | | <u>86.171.954</u> | <u>46.866.877</u> |
| <u>RESULTADO DEL PERIODO</u> | | <u>86.171.954</u> | <u>46.866.877</u> |
| <u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</u> | | | |
| Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez | | 58.557.975 | -4.992.479 |
| Otros | | 228.071 | -766.247 |
| <u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</u> | | <u>58.786.046</u> | <u>-5.758.726</u> |
| <u>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</u> | | <u>144.958.000</u> | <u>41.108.151</u> |

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 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

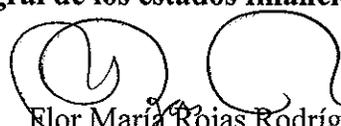
| | Nota | 2015 | 2014 |
|--|-------------|---------------------|-----------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultados del período | | 86.171.954 | 46.866.877 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | | |
| Participación sobre resultado e impuestos | | 1.795.243 | - |
| Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD netas | | - | 926.467 |
| Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos | | 11.035.800 | 36.254.067 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 36.594.182 | 32.275.034 |
| Amortización cargos diferidos | | 1.851.894 | - |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | | 10.900.464 | - |
| Variación en los activos (aumento o disminución) | | | |
| Créditos y avances de efectivo | | -743.674.678 | -743.147.838 |
| Productos por cobrar | | 148.266 | -32.140.266 |
| Otros activos | | -17.861.518 | -4.869.078 |
| Otras cuentas por cobrar | | -1.045.000 | - |
| Variación neta en los pasivos (aumento o disminución) | | | |
| Obligaciones a la vista y a plazo | | 838.528.413 | 107.405.198 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | -26.963.048 | -34.012.807 |
| Productos por pagar | | 3.256.880 | 8.036.277 |
| Otros pasivos | | 29.940.031 | 5.600.699 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación: | | 230.678.883 | -576.805.370 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión | | | |
| Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | | -318.894.383 | 318.788.380 |
| Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | | - | -1.632.804.371 |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo. | | -7.483.902 | -14.624.179 |
| Venta de inmuebles, mobiliario y equipo. | | - | 3.975.484 |
| Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas | | 5.448.016 | 686.247 |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión | | -320.930.269 | -1.323.978.440 |

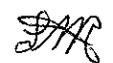
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
al 31 de DICIEMBRE de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

| | Nota | 2015 | 2014 |
|---|----------|---------------------------|---------------------------|
| Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | | |
| Pago de dividendos | | -46.866.879 | -34.503.844 |
| Aportes de capital recibidos en efectivo | | 85.095.865 | 83.236.218 |
| Otras obligaciones nuevas | | 430.000.000 | - |
| Pago de Obligaciones | | -153.304.568 | - |
| Reservas | | 468.516 | - |
| Otras actividades de Financiamiento | | - | -1.033.695 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | 315.392.934 | 47.698.679 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | | 677.251.195 | 2.530.336.326 |
| Efectivo y equivalentes al final del año | 3 | <u>902.392.743</u> | <u>677.251.195</u> |

Las notas son parte integral de los estados financieros


Miguel Ángel Castro Chaves
Gerente General


Flor María Rojas Rodríguez
Contadora

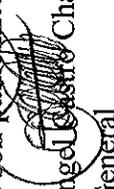

Luis Alejandro Arce Rojas
Comité de Vigilancia

COOPECAR R.L.

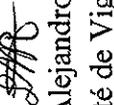
**ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO
PARA EL PERIODO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**
(En colones sin céntimos)

| Descripción | Capital Social | Ajustes al Patrimonio | Reservas Patrimoniales | Resultados acumulados al principio del periodo | TOTAL |
|--|----------------------|-----------------------|------------------------|--|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2013 | 1.158.778.595 | 30.351.958 | 136.919.737 | 61.291.215 | 1.387.341.503 |
| Resultado periodo anterior | | | | -61.291.215 | -61.291.215 |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | 27.854.915 | | 27.854.915 |
| Resultados acumulados del periodo | | | | 46.866.877 | 46.866.877 |
| Aporte de Capital | 116.055.757 | | | | 116.055.757 |
| Retiros de Asociados | -32.819.539 | | -12.768.467 | | -45.588.006 |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta | | -4.992.479 | | | -4.992.479 |
| Superávit por revaluación de otro activos | | -766.247 | | | -766.247 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2014 | 1.242.014.813 | 24.593.232 | 152.006.185 | 46.866.877 | 1.465.481.106 |
| Resultado periodo anterior | | | | -46.866.877 | -46.866.877 |
| Reservar legales y otras reservas patrimoniales | | | 36.208.898 | | 36.208.898 |
| Resultados acumulados del periodo | | | | 69.494.085 | 69.494.085 |
| Aporte de Capital | 145.879.469 | | | | 145.879.469 |
| Retiros de Asociados | -60.783.603 | | -17.267.271 | | -78.050.875 |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta | | 58.557.975 | | | 58.557.975 |
| Superávit por revaluación de otro activos | | 228.071 | | | 228.071 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2015 | 1.327.110.678 | 83.379.278 | 170.947.811 | 69.494.085 | 1.650.931.853 |

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 REFACCIONARIO
DEL CANTON DE ALFARO RUIZ, COOPECAR R. L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014**

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 Zarcero. 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 2015 y 2014 se detalla a continuación:

| Nombre del puesto | 2015 | 2014 |
|--|-----------|-----------|
| 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 | 0 |
| 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 | 8 | 9 |
| Secretaria | 1 | 1 |
| Misceláneo | 1 | 1 |
| Oficial de Seguridad | 1 | 0 |
| Total de trabajadores | 24 | 23 |

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 2015 el tipo de cambio para la compra de US \$1.00 era ₡ 533.94 y el tipo de cambio de venta era ₡ 544.87 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 período 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 reevaluaciones 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 diferencien 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 2015, 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 estableció 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 2015 y 2014, se compone de los siguientes rubros:

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Disponibilidades | 602.392.743 | 358.462.815 |
| Inversiones disponibles para la venta | 300.000.000 | 318.788.380 |
| Totales | <u>902.392.743</u> | <u>677.251.195</u> |

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 2015 y 2014, este rubro se compone de la siguiente manera:

| | 2015 | 2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Disponibles para la venta | 1.990.381.479 | 1.632.824.371 |
| Puesto de Bolsa Banco Nacional de Costa Rica | 0 | 976.199.371 |
| Puesto de Bolsa BAC San José | 1.131.095.771 | 0 |
| Banco Popular Desarrollo Comunal | 151.250.000 | 156.625.000 |
| Plazo Fijo COOPENAE | 100.000.000 | 0 |
| Plazo fijo COOPEMEP R.L | 0 | 160.000.000 |
| Plazo fijo COOPESERVIDORES | 100.000.000 | 100.000.000 |
| Plazo fijo COOPEANDE N°1, R.L. | 258.035.708 | 90.000.000 |
| Plazo fijo COOPEALIANZA R.L. | 250.000.000 | 150.000.000 |
| Mantenidas hasta el vencimiento | 0 | 0 |
| Producto por cobrar en Inversiones | 52.250.533 | 61.516.441 |
| Total | <u>2.042.632.012</u> | <u>1.694.340.812</u> |

4.2 Inversiones cuyo emisor es del exterior:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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 2015 y 2014, la cooperativa tiene una cartera de crédito que asciende a ₡ 5.493.038.286 y ₡ 4.749.363.608 respectivamente. Los intereses oscilan entre un 12% a un 27% anual. El plazo oscila entre un mes a quince años y la garantía es fiduciaria, prendaria o hipotecaria.

A continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito al 31 de diciembre 2015 y 2014, de acuerdo con la categoría de riesgo establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras:

Al 31 de diciembre de 2015:

| Categoría de Riesgo | Saldo de Principal | Producto por cobrar | Total de Cartera | Estimación Parte Cubierta | Estimación Parte Descubierta | Estimación Genérica Directa |
|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Categoría A-1 | 4.703.551.269 | 43.297.834 | 4.746.849.102 | 0 | 0 | 9.493.698 |
| Categoría A-2 | 179.429.954 | 3.178.639 | 182.608.593 | 0 | 0 | 365.217 |
| Categoría B-1 | 155.031.995 | 4.245.058 | 159.277.053 | 68.173 | 2.479.646 | 0 |
| Categoría B-2 | 63.278.925 | 2.388.508 | 65.667.434 | 0 | 2.541.155 | 0 |
| Categoría C-1 | 46.706.660 | 1.903.865 | 48.610.526 | 29.341 | 4.051.420 | 0 |
| Categoría C-2 | 10.859.525 | 470.884 | 11.330.409 | 0 | 58.578 | 0 |
| Categoría D | 542.985 | 36.046 | 579.031 | 0 | 434.273 | 0 |
| Categoría E | 333.636.973 | 13.785.934 | 347.422.906 | 249.978 | 61.294.709 | 0 |
| Totales | 5.493.038.286 | 69.306.767 | 5.562.345.054 | 347.492 | 70.859.780 | 9.858.915 |

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 2014:

| Categoría de Riesgo | Saldo de Principal | Producto por cobrar | Total de Cartera | Estimación Parte Cubierta | Estimación Parte Descubierta | Estimación Genérica Directa |
|----------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Categoría A-1 | 4.124.821.627 | 37.819.578 | 4.162.641.205 | 0 | 0 | 3.330.113 |
| Categoría A-2 | 120.532.594 | 1.804.696 | 122.337.290 | 0 | 0 | 97.870 |
| Categoría B-1 | 150.793.954 | 4.980.100 | 155.774.054 | 22.067 | 4.573.330 | 0 |
| Categoría B-2 | 87.570.954 | 3.306.936 | 90.877.890 | 0 | 2.803.663 | 0 |
| Categoría C-1 | 1.679.919 | 65.419 | 1.745.338 | 0 | 436.334 | 0 |
| Categoría C-2 | 47.439.256 | 2.464.135 | 49.903.391 | 1.886 | 5.141.028 | 0 |
| Categoría D | 17.752.360 | 837.708 | 18.590.068 | 4.251 | 9.957.106 | 0 |
| Categoría E | 198.772.944 | 8.910.554 | 207.683.496 | 38.235 | 64.893.895 | 0 |
| Totales | 4.749.363.608 | 60.189.126 | 4.809.552.733 | 66.438 | 87.805.356 | 3.427.983 |

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 2015 y 2014, COOPECAR, R. L., no ha comprado ningún tipo de crédito.

5.3-Estimación para Créditos Incobrables:

En el período al 31 diciembre 2015, el movimiento de la estimación se detalla así:

| | |
|---|--------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 103.295.824 |
| Más: | |
| Estimación cargada a resultados | 46.055.604 |
| Menos: | |
| Estimación por créditos castigados | 40.927.017 |
| 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 |

5.3- Estimación para Créditos Incobrables:

En el período al 31 Diciembre 2014 el movimiento de la estimación se detalle así:

| | |
|---|--------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 76.310.243 |
| Más: | |
| Estimación cargada a resultados | 27.039.624 |
| Menos: | |
| Estimación por créditos castigados | 54.043 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 103.295.824 |
| Más: | |
| Estimación cargada a resultados | 46.055.604 |
| Menos: | |
| Estimación por créditos castigados | 40.927.017 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 108.424.411 |

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 2015 y 2014:

| Código | Tipo de garantía | 2015 | 2014 |
|--------|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1 | Fiduciarias | 1.928.805.199 | 1.827.826.004 |
| 2 | Reales | 3.475.042.645 | 2.842.020.779 |
| 3 | Valores | 89.190.443 | 79.516.824 |
| | Producto por cobrar | 69.306.767 | 60.189.126 |
| | Estimación Incobrables | -119.460.211 | -108.424.411 |
| | Totales | 5.442.884.843 | 4.701.128.322 |

5.4.2 Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

| Código | Actividad económica | 2015 | 2014 |
|--------|---|----------------------|----------------------|
| 01 | Agricultura y Selvicultura | 17.543.659 | 10.530.534 |
| 02 | Ganadería, Caza y Pesca | 17.443.881 | 15.759.257 |
| 03 | Industria de manufactura y extracción | 779.052 | 0 |
| 04 | Electricidad, gas, agua, servicios sanitarios Y otras fuentes de energía | 0 | 0 |
| 05 | Comercio | 141.705.679 | 6.969.819 |
| 06 | Servicios | 20.328.741 | 19.876.000 |
| 07 | Transportes y comunicaciones | 0 | 0 |
| 08 | Depósitos y almacenamiento | 0 | 0 |
| 09 | Vivienda | 383.914.176 | 255.839.272 |
| 10 | Construcción | 389.216.909 | 246.910.319 |
| 11 | Consumo o crédito personal | 4.518.651.764 | 4.193.478.406 |
| 12 | Turismo | 0 | 0 |
| 13 | Otras Actividades | 3.454.426 | |
| | Producto por cobrar | 69.306.767 | 60.189.126 |
| | Estimación Incobrables | -119.460.211 | -108.424.411 |
| | Totales | 5.442.884.843 | 4.701.128.322 |

5.4.3- Morosidad de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Al día | 3.611.965.843 | 3.414.818.521 |
| De 1 a 30 días | 1.396.306.144 | 895.551.785 |
| De 31 a 60 días | 261.508.249 | 299.317.076 |
| De 61 a 90 días | 120.473.881 | 50.805.507 |
| De 91 a 120 días | 15.839.196 | 32.890.246 |
| De 121 a 180 días | 53.337.561 | 8.445.455 |
| Más de 180 días | 0 | 4.798.928 |
| Cobro Judicial | 33.607.413 | 42.736.089 |
| Producto por cobrar | 69.306.767 | 60.189.126 |
| Estimación Incobrables | -119.460.211 | -108.424.411 |
| Totales | 5.442.884.843 | 4.701.128.322 |

5-4-4- Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales o por grupos de interés económico al 31 de Diciembre de 2015 y 2014:

| | 2015 | Deudores | 2014 | Deudores |
|---|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| Deudores individuales | 5.294.289.056 | 1.333 | 4.493.657.171 | 1.401 |
| Grupos de interés económico (nivel ejecutivo) | 198.749.231 | 35 | 255.706.437 | 47 |
| Producto por cobrar | 69.306.767 | | 60.189.126 | |
| Estimación Incobrables | -119.460.211 | | -108.424.411 | |
| Totales | 5.442.884.843 | 1.368 | 4.701.128.322 | 1.448 |

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la concentración por rango de clase de la cartera, cuya amplitud definida por la equivalencia del 5% del capital y reservas es de ¢ 72.928.488 y ¢ 69.701.050, respectivamente, de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2015:

| Rango | Concentración de la Cartera | Total de Créditos |
|---------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| De 0 a ¢ 72.928.488 | 5.236.205.588 | 1.719 |
| De ¢ 72.928.488 a ¢ 145.856.976 | 256.832.699 | 03 |
| Producto por cobrar | 69.306.767 | |
| Estimación Incobrables | -119.460.211 | |
| Totales | 5.442.884.843 | 1.722 |

Al 31 de diciembre de 2014:

| Rango | Concentración de la Cartera | Total de Créditos |
|---------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| De 0 a ¢ 69.701.050 | 4.653.482.223 | 1.758 |
| De ¢ 69.701.050 a ¢ 139.402.100 | 95.881.384 | 01 |
| Producto por cobrar | 60.189.126 | |
| Estimación Incobrables | -108.424.411 | |
| Totales | 4.701.128.322 | 1.759 |

5-4-5 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 31 de diciembre 2015 y 2014:

| Fecha | Número | Monto |
|-------------------------|---------------|--------------|
| Al 31 de diciembre 2015 | 00 | 0.00 |
| Al 31 de diciembre 2014 | 00 | 0.00 |

5-4-6- Monto, número y porcentaje del total de los créditos en proceso de cobro judicial al 31 de diciembre 2015 y 2014:

| | NÚMERO DE OPERACIONES | MONTO | PORCENTAJE |
|-------------------------|------------------------------|--------------|-------------------|
| Al 31 de diciembre 2015 | 12 | 33.607.413 | 0.68% |
| Al 31 de diciembre 2014 | 05 | 42.736.089 | 0.29% |

Nota 6- Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

| Préstamos | | | |
|--|----------------|--------------------|--------------------|
| Tipo vinculación | Persona | 2015 | 2014 |
| Directores | Física | 62.281.375 | 56.579.594 |
| Empleados | Física | 56.017.833 | 45.295.910 |
| Ahorros y Capital Social | | | |
| Tipo vinculación | Persona | | |
| Directores | Física | 18.780.954 | 17.367.890 |
| Empleados | Física | 20.129.836 | 17.608.372 |
| Total préstamos, Ahorros y capital social | | 157.209.998 | 136.851.766 |

Nota 7- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 existen en COOPECAR, R.L activos cedidos en garantía por la suma de ¢ 1.001.842 y ¢887.242 respectivamente. Dichos activos corresponden a derechos telefónicos y líneas dedicadas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los activos sujetos a restricciones corresponden a inversiones por la suma de ¢ 1.131.095.771 y ¢ 976.199.371, 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 2015 y 2014 la posición monetaria en moneda extranjera se detalla así:

| | 2015 | | 2014 | |
|----------------------|--|--|--|--|
| | <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 | 874 | ¢473.941 | 2.224 | ¢1.212.314 |
| Pasivos | \$ | 0.00 | \$ | 0.00 |
| Posición Neta | 874 | ¢473.941 | 2.224 | ¢1.212.314 |

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

Al 31 Diciembre de 2015 y 2014, no se cuenta con pasivos monetarios en dólares.

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

Al 31 de diciembre 2015 y 2014 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 2015

| | Producto | Saldo | Clientes |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------|
| Depósitos del público | Ahorro a la vista | 1.133.960.884 | 4.823 |
| Depósitos del público | Depósitos a plazo | 4.726.740.944 | 694 |
| Otras obligaciones con el público | Ahorro navideño | 112.145.050 | 1.190 |
| Cargos por pagar | Depósitos a plazo | 74.318.002 | 694 |
| Totales | | 6.047.164.880 | 7.401 |

Al 31 de diciembre de 2014

| | Producto | Saldo | Clientes |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------|
| Depósitos del público | Ahorro a la vista | 931.393.863 | 4.739 |
| Depósitos del público | Depósitos a plazo | 4.108.922.082 | 693 |
| Otras obligaciones con el público | Ahorro navideño | 94.002.520 | 1.128 |
| Cargos por pagar | Depósitos a plazo | 71.061.122 | 693 |
| Totales | | 5.205.379.587 | 7.253 |

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 2015 y 2014 se detallan a continuación:

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Efectivo | 108.223.350 | 64.085.523 |
| Entidades Financieras del país | 494.169.393 | 294.377.292 |
| Totales | 602.392.743 | 358.462.815 |

10.2- Inversiones en valores y depósitos

Al 31 Diciembre 2015 y 2014 este rubro se compone de la siguiente manera:

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| Disponibles para la venta | 1.990.381.479 | 1.632.824.371 |
| Puesto de Bolsa Banco Nacional de Costa Rica | 0 | 976.199.371 |
| Puesto de Bolsa BAC San José | 1.131.095.771 | 0 |
| Banco Popular Desarrollo Comunal | 151.250.000 | 156.625.000 |
| Plazo Fijo COOPENAE | 100.000.000 | 0 |
| Plazo fijo COOPEMEP R.L | 0 | 160.000.000 |
| Plazo fijo COOPESERVIDORES | 100.000.000 | 100.000.000 |
| Plazo fijo COOPEANDE N°1, R.L. | 258.035.708 | 90.000.000 |
| Plazo fijo COOPEALIANZA R.L. | 250.000.000 | 150.000.000 |
| Mantenidas hasta el vencimiento | 0 | 0 |
| Producto por cobrar en Inversiones | 52.250.533 | 61.516.441 |
| Total | 2.042.632.012 | 1.694.340.812 |

10.3- Cartera de crédito al 31 de diciembre de 2015 y 2014

| | 2015 | 2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| Créditos vigentes | 3.612.138.354 | 3.414.818.521 |
| Créditos vencidos | 1.847.292.520 | 1.291.808.998 |
| Créditos en cobro judicial | 33.607.413 | 42.736.089 |
| Cuentas y productos por cobrar | 69.306.767 | 60.189.125 |
| Estimación por incobrabilidad de créditos | -119.460.211 | -108.424.411 |
| Total | 5.442.884.843 | 4.701.128.322 |

10.4- Propiedad, mobiliario y equipo en uso al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

| | 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 mobiliario equipo oficina | Equipo de Computación | Aumento depreciación equipo computación | Vehículo | Aumento depreciación vehículo | Total |
|------------------------------------|---------------------------|---|-------------------------------|--|-----------|--------------------------|---------------------|--|-----------------------|---|------------|-------------------------------|-------------|
| Saldo al 31 Diciembre 2013 | 51,237,329 | 13,275,628 | -15,463,675 | -5,527,620 | 1,882,031 | 13,978,813 | 50,733,481 | -29,504,877 | 41,167,877 | -33,105,217 | 24,284,200 | -3,552,354 | 109,405,615 |
| Aumentos | 2,367,117 | | | | | | 2,644,224 | | 9,412,839 | | | | 14,624,180 |
| Disminuciones | | | | | | | -924,603 | | -3,050,881 | | | | -3,975,484 |
| Aumento depreciación | | | -3,112,170 | -577,145 | | | | -6,671,938 | | 5,342,042 | | -3,518,409 | -8,537,621 |
| Disminución depreciación acumulada | | | | | | | | 740,447 | | -8,695,227 | | | -7,954,781 |
| Saldo al 31 Diciembre 2014 | 53,804,446 | 13,275,628 | -18,575,845 | -6,104,765 | 1,882,031 | 13,978,813 | 52,453,101 | -35,436,369 | 47,529,835 | -36,458,403 | 24,284,200 | -7,070,763 | 103,561,909 |
| Aumentos | 1,393,162 | | | | | | 2,132,656 | | 4,101,881 | | | | 7,627,699 |
| Disminuciones | | | | | | | -411,711 | | -1,173,419 | | | | -1,585,130 |
| Aumento depreciación acumulada | | | -3,475,092 | -577,146 | | | | -5,327,229 | | -6,518,941 | | -3,518,411 | -19,416,818 |
| Disminución depreciación acumulada | | | 33,000 | | | | | 229,325 | | 1,208,342 | | | 1,470,667 |
| 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 | -10,589,174 | 91,658,327 |

10.5- Obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| Captaciones a la vista | 1.145.946.632 | 957.880.294 |
| Depósitos ahorros a la vista | 1.133.960.884 | 931.393.863 |
| Captaciones a plazo vencidas | 11.985.748 | 26.486.431 |
| Captaciones a plazo | 4.826.900.246 | 4.176.438.171 |
| Depósitos a plazo | 4.714.755.196 | 4.082.435.651 |
| Ahorro navideño | 112.145.050 | 94.002.520 |
| Cargos por pagar Depósito Plazo | 74.318.002 | 71.061.122 |
| Total | 6.047.164.880 | 5.205.379.587 |

10.6- Otras Obligaciones Financieras:

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| INFOCOOP | 396.645.300 | 0 |
| Banco Popular Desarrollo Comunal | 0 | 119.949.868 |
| Total | 396.645.300 | 119.949.868 |

10.7- Otras cuentas a pagar y provisiones

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

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|
| Provisiones | 29.272.033 | 36.021.623 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 64.444.756 | 73.757.750 |
| Total | 93.716.789 | 109.779.373 |

10.8- Capital social cooperativo

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

| | 2015 | 2014 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| Capital Pagado | 1.327.110.678 | 1.242.014.813 |
| Total | 1.327.110.678 | 1.242.014.813 |

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 2013 | 108.895.119 | 5.665.259 | 5.764.028 | 302.730 | 120.627.235 |
| Aumentos | 13.766.956 | 14.123.562 | 15.481.159 | 775.837 | |
| Disminuciones | 0 | 5.687.125 | 6.093.342 | 988.000 | |
| Saldo al 31 Diciembre 2014 | 122.662.074 | 14.101.697 | 15.151.846 | 90.567 | 152.006.184 |
| Aumentos | 8.796.720 | 11.821.323 | 12.773.895 | 2.816.960 | |
| Disminuciones | | 7.499.655 | 8.697.617 | 1.070.000 | |
| Saldo al 31 Diciembre 2015 | 131.458.794 | 18.423.365 | 19.228.125 | 1.837.527 | 170.947.811 |

10.10- Ingresos financieros:

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

| | 2015 | 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Por Disponibilidades | 3.002.309 | 13.283.266 |
| Por Inversiones y Valores en Depósitos | 149.615.168 | 172.490.774 |
| Por inversiones en entidades financieras del país | 149.615.168 | 172.490.774 |
| Por Cartera de Crédito | 778.558.987 | 705.529.658 |
| Por préstamos con otros recursos ordinarios | 776.207.034 | 699.772.373 |
| Por créditos vencidos y en cobro judicial | 2.351.953 | 5.757.285 |
| Por diferencial cambiario neto | 1.576.724 | 926.467 |
| Total | 932.753.188 | 892.230.165 |

10.11- Gastos financieros

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

| | 2015 | 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| Por obligaciones con el público | 461.491.160 | 457.167.330 |
| Cargos por captaciones a la vista | 20.632.801 | 19.657.161 |
| Cargos por captaciones a plazo | 440.858.359 | 437.510.169 |
| Por obligaciones financieras | 16.682.620 | 1.173.893 |
| Por diferencial cambiario neto | 0 | 0 |
| Total | 478.173.780 | 458.341.323 |

10.12- Gastos de personal:

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

| | 2015 | 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| Sueldos de personal permanente | 141.243.781 | 135.761.490 |
| Remuneraciones a directores y fiscales | 18.524.761 | 20.127.343 |
| Tiempo extraordinario | 8.897.423 | 10.853.400 |
| Viáticos | 1.019.273 | 1.031.901 |
| Decimotercero sueldo | 15.780.716 | 15.177.308 |
| Vacaciones | 228.799 | 58.629 |
| Anualidades empleados | 38.217.696 | 34.944.914 |
| Cargas sociales y patronales | 44.232.071 | 43.574.791 |
| Refrigerios | 1.275.627 | 1.052.018 |
| Uniformes | 2.202.500 | 3.342.786 |
| Capacitaciones | 1.136.510 | 826.570 |
| Seguro para personal | 1.851.894 | 1.797.568 |
| Preaviso y cesantía | 10.090.464 | 9.711.290 |
| Fondo de Capitalización Laboral | 5.688.513 | 4.104.158 |
| Mantenimiento de Bienes Asignados | 219.500 | 0 |
| Total | 290.609.528 | 282.364.166 |

10.13- Otros gastos de administración:

| | 2015 | 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Servicios de seguridad | 1.919.086 | 9.565.038 |
| Auditoría externa | 7.566.670 | 3.918.000 |
| Servicio correduría bursátil | 2.829.072 | 2.238.075 |
| Otros servicios contratados | 5.468.555 | 9.952.367 |
| Pasajes y fletes | 82.700 | 81.400 |
| Impuesto y seguro sobre vehículo | 1.444.151 | 1.526.328 |
| Mantenimiento y repuestos vehículo | 2.202.428 | 1.907.687 |
| Alquiler de vehículo | 303.014 | 315.123 |
| Depreciación de vehículos | 3.518.410 | 3.518.410 |
| Teléfono y telefax | 8.827.761 | 9.188.023 |
| Seguros sobre bienes en uso | 1.618.611 | 1.515.720 |
| Mantenimiento y reparación mobiliario y Equipo. | 2.846.697 | 2.593.770 |
| Agua y energía eléctrica | 4.317.864 | 4.084.995 |
| Alquiler de inmuebles | 81.680 | 73.280 |
| Depreciación propiedad, planta y equipo | 15.869.074 | 15.556.024 |
| Papelería, útiles y otros materiales | 5.171.054 | 4.815.452 |
| Consumibles equipo de computo | 2.098.487 | 1.943.742 |
| Suscripciones y afiliaciones | 342.689 | 315.750 |
| Propaganda y publicidad | 1.208.019 | 3.169.819 |
| Gastos de representación | 2.571.694 | 3.708.775 |
| Aportes a otras instituciones | 3.031.238 | 3.740.364 |
| Amortización Software | 19.001.941 | 13.200.601 |
| Aportes Presupuesto de la Superintendencia | 320.458 | 743.402 |
| Promociones sobre servicios | 1.503.465 | 1.921.843 |
| Comunicaciones | 5.401.350 | 3.898.010 |
| Gastos de asamblea | 8.899.380 | 4.414.599 |
| Implementos de aseo e higiene | 1.467.744 | 1.265.096 |
| Medicamentos | 127.461 | 251.925 |
| Promociones Cobro Marchamos | 97.078 | 0 |
| Totales | 110.137.831 | 109.423.618 |

10.14- Participación en el Capital de Otras Empresas:

La cooperativa mantiene inversiones en otras empresas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo es el siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Aportes a COCID R.L. | 120.000 | 4.336.148 |
| Aportes a COOPAGRIMAR R.L. | 116.231 | 114.425 |
| Aportes a COOPEBRISAS R.L. | 85.601 | 85.601 |
| Aportes a COOPEALFARO RUIZ R.L. | 1.082.461 | 838.325 |
| Aportes a FEDEAD R. L. | 110.000 | 110.000 |
| Aportes a COOPEMEP R.L. | 0 | 35.628 |
| Aportes a COOPENAE R.L. | 25.648 | 25.648 |
| Aportes URCOZON R.L. | 250.000 | 250.000 |
| Aportes COOPETACARES R.L. | 0 | 107.242 |
| Aportes FECOOPSE | 100.000 | 100.000 |
| Aportes COOPE ANDE N° 7 | 3.014 | 3.014 |
| Total | 1.892.955 | 6.006.031 |

10.15- Otros Activos:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gastos Pagados por Adelantado | 1.916.271 | 1.806.992 |
| Bienes Diversos | 3.683.632 | 4.936.288 |
| Activos Intangibles | 35.184.329 | 35.352.625 |
| Otros Activos Restringidos | 1.001.842 | 887.242 |
| Totales | 41.786.074 | 42.983.147 |

10.16- Ingresos Diferidos

Al 31 de Diciembre 2015 y 2014, este rubro refleja un saldo de ¢ 36.179.422 y ¢ 6.239.392 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 2015 y 2014 en colones se resumen de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre de 2015:

| Rango | Activos | Pasivos |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| De 1a 30 días | 275.275.621 | 452.271.868 |
| De 31 a 60 días | 146.025.161 | 289.158.089 |
| De 61 a 90 días | 149.954.307 | 284.230.832 |
| de 91 a 180 días | 148.599.328 | 1.021.487.512 |
| De 181 a 365 días | 897.455.643 | 1.724.708.563 |
| Más de 365 días | 5.502.900.706 | 1.451.688.682 |
| Partidas vencidas a mas de 30 días | 484.766.301 | 0 |

Al 31 de Diciembre de 2014:

| Rango | Activos | Pasivos |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| De 1a 30 días | 155.187.868 | 452.451.649 |
| De 31 a 60 días | 371.307.466 | 221.039.306 |
| De 61 a 90 días | 145.471.905 | 216.156.980 |
| de 91 a 180 días | 316.572.352 | 1.172.174.880 |
| De 181 a 365 días | 842.264.958 | 1.179.250.304 |
| Más de 365 días | 4.155.465.059 | 1.055.260.921 |
| Partidas vencidas a más de 30 días | 517.623.937 | 0 |

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

El detalle de estas cuentas de orden deudoras al 31 diciembre 2015 y 2014, se resumen de la siguiente manera:

| Otras Cuentas de Orden Deudoras: | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Créditos Castigados | 35.967.056 | 35.967.055 |
| Inversiones Castigadas | 8.935.758 | 7.435.758 |
| Productos en Suspenso | 7.554.132 | 3.962.903 |
| Documento en Respaldo | 6.638.950.000 | 5.847.226.000 |
| Totales | 6.691.406.946 | 5.894.591.716 |

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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014.

COOPECAR R.L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

| Calce de Plazo al 31 DICIEMBRE 2015 (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 | Total | |
| Disponibilidades | 601.918.802 | | | | | | | | 601.918.802 | |
| Inversiones | | 152.250.532 | 100.000.000 | 100.000.000 | 0 | 605.699.678 | 1.084.681.802 | 0 | 2.042.632.013 | |
| Cartera de crédito | | 123.025.088 | 46.025.161 | 49.954.307 | 148.599.328 | 291.755.965 | 4.418.218.904 | 484.766.301 | 5.562.345.054 | |
| Total Recuperación de activos | 601.918.802 | 275.275.621 | 146.025.161 | 149.954.307 | 148.599.328 | 897.455.643 | 5.502.900.706 | 484.766.301 | 8.206.895.869 | |
| Recuperación de pasivos en | | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 1.145.946.632 | 447.846.306 | 284.732.527 | 279.805.269 | 1.008.210.826 | 1.698.155.190 | 1.108.150.128 | | 5.972.846.878 | |
| Obligaciones con entidades financieras | | 4.425.562 | 4.425.562 | 4.425.562 | 13.276.686 | 26.553.373 | 343.538.555 | | 396.645.300 | |
| Cargos por pagar | 74.318.002 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | | 74.318.002 | |
| Total Vencimiento de pasivo | 1.220.264.634 | 452.271.868 | 289.158.089 | 284.230.832 | 1.021.487.512 | 1.724.708.563 | 1.451.688.683 | 0 | 6.443.810.180 | |
| Diferencia MN | -618.345.832 | -176.996.247 | -143.132.928 | -134.276.524 | -872.888.185 | -827.252.920 | 4.051.212.023 | 484.766.301 | 1.763.085.689 | |
| Calce de plazo al 31 DICIEMBRE 2014 (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 | 357.250.501 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 357.250.501 | |
| Inversiones | 0 | 61.516.441 | 318.788.380 | 100.000.000 | 174.689.091 | 546.167.350 | 493.179.550 | 0 | 1.694.340.812 | |
| Cartera de crédito | 0 | 93.671.428 | 52.519.086 | 45.471.905 | 141.883.261 | 296.097.608 | 3.662.285.509 | 517.623.937 | 4.809.552.733 | |
| Total Recuperación de activos | 357.250.501 | 155.187.868 | 371.307.466 | 145.471.905 | 316.572.352 | 842.264.958 | 4.155.465.059 | 517.623.937 | 6.861.144.046 | |
| Recuperación de pasivos en | | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 957.880.294 | 451.270.575 | 219.912.232 | 214.975.906 | 1.168.631.658 | 1.172.163.860 | 949.483.941 | 0 | 5.134.318.465 | |
| Obligaciones con entidades Financieras | | 1.181.074 | 1.181.074 | 1.181.074 | 3.543.222 | 7.086.444 | 105.776.980 | 0 | 119.949.868 | |
| Cargos por pagar | 71.061.122 | | | | | | | | 71.061.122 | |
| Total Vencimiento de pasivo | 1.028.941.416 | 452.451.649 | 221.093.306 | 216.156.980 | 1.172.174.880 | 1.179.250.304 | 1,055.260.921 | 0 | 5.325.329.455 | |
| Diferencia MN | -671.690.915 | -297.263.781 | 150.214.160 | -70.685.075 | -855.602.528 | -336.985.346 | 3.100.204.138 | 517.623.937 | 1.535.814.591 | |

| Calce de plazo al 31 DICIEMBRE 2015 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 | 473.941 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 473.941 | |
| 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 | 473.941 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 473.941 | |
| 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 | 473.941 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 473.941 | |
| Calce de plazo al 31 DICIEMBRE 2014 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 | 1.212.314 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.212.314 | |
| 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 | 1.212.314 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.212.314 | |
| 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 | 1.212.314 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.212.314 | |
| Diferencia MN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |

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 2015 y 2014 se presenta el siguiente reporte de brechas en colones y dólares:

| Brechas al 31 DICIEMBRE 2015 (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 | 127.681.533.16 | 213.447.978.97 | 14.865.631.43 | 726.568.107.49 | 218.094.272.50 | 762.355.623.15 | 2.063.013.147 |
| Cartera de crédito | 3.637.909.056.22 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3.637.909.056 |
| Total Recuperación de activos | 3.765.590.589 | 213.447.979 | 14.865.631 | 726.568.107 | 218.094.273 | 762.355.623 | 5.700.922.203 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 613.982.937.56 | 631.350.451.03 | 981.813.539.71 | 1.828.267.913.48 | 1.078.419.054.76 | 126.894.297.58 | 5.260.728.194 |
| Obligaciones con entidades Financieras | 396.645.300.02 | | | | | | 396.645.300 |
| Total Vencimiento de pasivo | 1.010.628.238 | 631.350.451 | 981.813.540 | 1.828.267.913 | 1.078.419.055 | 126.894.298 | 5.657.373.494 |
| Diferencia MN | 2.754.962.352 | -417.902.472 | -966.947.908 | -1.101.699.806 | -860.324.782 | 635.461.326 | 43.548.709 |
| Brechas al 31 DICIEMBRE 2014 (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 | 40.960.895 | 426.648.622 | 177.498.766 | 548.029.850 | 128.224.500 | 364.955.050 | 1.686.317.682 |
| Cartera de crédito | 3.442.892.030 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.442.892.030 |
| Total Recuperación de activos | 3.483.852.925 | 426.648.622 | 177.498.766 | 548.029.850 | 128.224.500 | 364.955.050 | 5.129.209.712 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 587.742.462 | 493.193.561 | 1.147.636.225 | 1.270.740.093 | 936.559.727 | 91.499.424 | 4.527.371.492 |
| Obligaciones con Entidades Finan | 119.949.868 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 119.949.868 |
| Total Vencimiento de pasivo | 707.692.330 | 493.193.561 | 1.147.636.225 | 1.270.740.093 | 936.559.727 | 91.499.424 | 4.647.321.360 |
| Diferencia MN | 2.776.160.595 | -66.544.940 | -970.137.459 | -722.710.243 | -808.335.227 | 273.455.626 | 481.888.352 |

| Brechas al 31 DICIEMBRE 2015 (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 2014 (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 0.000058%, por lo tanto el riesgo en la parte de activos en moneda extranjera se considera también mínimo.

| Calce de plazo al 31 DICIEMBRE 2015 en dólares | 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 |
|---|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------------|------------------------|------------------|
| Recuperación de activos | 473.941 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 473.941 |
| Disponibilidades | 473.941 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 473.941 |
| 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 | 473.941 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 473.941 |
| 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 | 473.941 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 473.941 |
| Calce de plazo al 31 DICIEMBRE 2014 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 | 1.212.314 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.212.314 |
| 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 | 1.212.314 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.212.314 |
| 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 | 1.212.314 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.212.314 |
| Diferencia MN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Nota 16- Riesgo por tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, COOPECAR, R. L. no está expuesta a riesgos asociados con el efecto de las fluctuaciones de mercado de las tasas de interés.

Nota 17- Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no hay instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

Nota 18- Hechos relevantes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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.