

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 30 de Junio 2013 y 2012**

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

**Índice de Contenido**

	<b>Página</b>
Balance de General	2
Estado de Resultados	4
Estado de Flujo de Efectivo	6
Estado de Variaciones en el Patrimonio	8
Notas a los estados financieros	10

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 JUNIO 2013 Y 2012**  
**(En colones sin céntimos)**

ACTIVOS	Nota	2013 ¢	2012 ¢
Disponibilidades	10.1	246.444.375	180.611.899
Efectivo		42.918.585	48.780.841
Entidades financieras del país		203.525.790	131.831.058
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>4.1-10.2</b>	<b>1.959.253.901</b>	<b>2.068.621.682</b>
Disponibles para la venta		1.903.134.890	2.033.711.420
Mantenidas hasta el vencimiento		0	0
Producto por cobrar		56.119.011	34.910.262
<b>Cartera de Crédito</b>	<b>5.4-1-10.3</b>	<b>4.069.179.638</b>	<b>3.606.474.080</b>
Créditos vigentes		3.017.381.086	3.000.857.718
Créditos vencidos		1.021.755.567	606.936.203
Créditos en Cobro Judicial		53.847.672	17.138.165
Producto por cobrar (Estimación por deterioro)		58.451.513 -82.256.200	43.405.580 -61.863.586
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>1.200.000</b>	<b>0</b>
<b>Bienes realizables</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	0
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	<b>10.14</b>	<b>6.632.278</b>	<b>5.998.771</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>10.4</b>	<b>109.564.625</b>	<b>90.430.922</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>10.15</b>	<b>44.292.072</b>	<b>32.671.302</b>
Activos Intangibles		34.703.419	24.878.830
Otros Activos		9.588.654	7.792.473
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>6.436.566.891</b>	<b>5.984.808.656</b>

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

**BALANCE GENERAL**

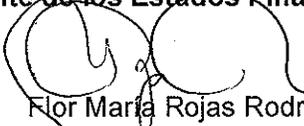
**AL 30 JUNIO 2013 Y 2012**

(En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>9-10.5</b>	<b>4.880.608.989</b>	<b>4,647,007,468</b>
A la vista		778.516.714	882.430.873
A plazo		4.039.536.118	3.706.673.946
Cargos financieros por Pagar		62.556.157	57.902.649
<b>Obligaciones con Entidades</b>	<b>10.6</b>	<b>74.111.182</b>	<b>0</b>
A plazo		74.111.182	0
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>10.7</b>	<b>163.735.900</b>	<b>138.053.208</b>
Provisiones		71.813.672	71.014.495
Otras cuentas por pagar diversas		91.922.228	67.038.713
<b>Otros pasivos</b>	<b>10.16</b>	<b>471.395</b>	<b>1.064.018</b>
Ingresos diferidos		471.395	1.064.018
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>5.118.927.466</b>	<b>4.786.124.694</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>10.8</b>	<b>1.105.828.486</b>	<b>1.027.915.455</b>
Capital Pagado		1.105.828.486	1.027.728.867
Capital donado		0	186.588
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>38.805.906</b>	<b>23.462.602</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		27,254,441	27.254.441
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		9,678,348	-5.304.462
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1,873,116	1.512.623
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>10.9</b>	<b>125.108.881</b>	<b>103.180.829</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>47.896.151</b>	<b>44.125.077</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>1.317.639.424</b>	<b>1.198.683.962</b>
<b>TOTAL PASIVO, Y PATRIMONIO</b>		<b>6.436.566.891</b>	<b>5.984.808.656</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>13</b>	<b>5.208.676.274</b>	<b>4.656.109.187</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

  
Miguel Ángel Castro Chaves  
Gerente General

  
Flor María Rojas Rodríguez  
Contadora

  
Alcides Camacho Morera  
Comité de Vigilancia

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ**  
**ESTADO RESULTADOS**  
**AL 30 JUNIO 2013 Y 2012**  
**( en colones sin céntimos)**

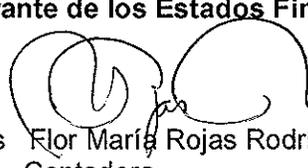
Ingreso Financieros	Notas	¢ 2013	¢ 2012
Por disponibilidades		2.254.615	4.668.109
Por Inversiones en instrumentos financieros		102.538.513	86.436.657
Por cartera de créditos		345.738.395	316.408.861
Por ganancia por diferencia de cambios y UD		595,077	608.462
Por otros ingresos financieros		0	0
<b>Total de Ingresos financieros</b>	<b>10.10</b>	<b>451.126.600</b>	<b>408.122.089</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público		228.752.322	211.820.912
Por Obligaciones Financieras		13.287.496	0
Por pérdida por diferencia de cambio y UD		0	0
Por otros gastos financieros		0	0
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>10.11</b>	<b>242.039.817</b>	<b>211.820.912</b>
Por estimación de deterioro de activos		6.000.000	8.830.000
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		<b>0</b>	<b>108.882</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>203.086.782</b>	<b>187.580.059</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por Comisiones por servicios		19.912.552	17.305.237
Por otros ingresos operativos		9.788.474	7.979.495
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>29.701.025</b>	<b>25.284.733</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por otros gastos operativos		5.583.733	4.672.199
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>5.583.733</b>	<b>4.672.199</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>227.204.074</b>	<b>208.192.593</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ**  
**ESTADO RESULTADOS**  
**AL 30 JUNIO 2013 Y 2012**  
**( en colones sin céntimos)**

		<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal	<b>10.12</b>	125.932.470	112.480.679
Otros Gastos de Administración	<b>10.13</b>	52.417.530	50.563.033
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>178.350.000</b>	<b>163.043.712</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>			
<b>ANTES DE IMPUESTO Y</b>			
<b>PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>48.854.074</b>	<b>45.148.880</b>
Participaciones sobre la Utilidad		957.923	1.023.803
Impuesto sobre la renta		0	0
<b>RESULTADO DE IMPUESTOS SOBRE LA</b>			
<b>RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA</b>			
<b>UTILIDAD</b>		<b>47.896.151</b>	<b>44.125.077</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>47.896.151</b>	<b>44.125.077</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

  
Miguel Ángel Castro Chaves  
Gerente General

  
Flor María Rojas Rodríguez  
Contadora

  
Alcides Camacho Morera  
Comité de Vigilancia

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**al 30 de Junio de 2013 y 2012**  
**(En colones sin céntimos)**

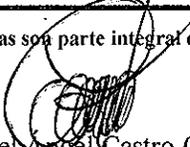
	Nota	2013	2012
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		47.896.151	44.125.077
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD netas		595.077	608.462
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		6.000.000	8.830.000
Depreciaciones y amortizaciones		14.276.520	13.023.293
<b>Variación en los activos (aumento o disminución)</b>			
Créditos y avances de efectivo		-468.052.240	-188.780.565
Bienes realizables		0	0
Productos por cobrar		-37.454.682	-26.473.318
Otros activos		-11.620.770	-2.725.869
<b>Variación neta en los pasivos (aumento o disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		315.376.268	525.742.889
Otras cuentas por pagar y provisiones		23.960.928	19.255.036
Productos por pagar		4.653.508	-200.180
Otros pasivos		-592.623	301.014
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>-104.961.863</b>	<b>393.705.839</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo.		-37.197.593	-3.224.524
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo.		14.517.268	2.233.687
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		633.507	-220.000
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>-22.046.818</b>	<b>-1.210.838</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**al 30 de Junio de 2013 y 2012**  
**(En colones sin céntimos)**

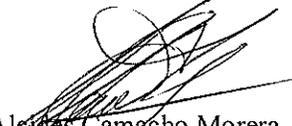
	Nota	2013	2012
<b>Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Pago de dividendos		-37.576.458	-27.648.771
Aportes de capital recibidos en efectivo		77.913.031	70.229.144
Otras actividades de financiamiento		21.928.053	-4.476.583
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>62.264.626</b>	<b>38.103.790</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del período</b>		<b>2.214.323.319</b>	<b>1.783.724.528</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del período</b>		<b>2.149.579.265</b>	<b>2.214.323.319</b>

---

Las notas son parte integral de los estados financieros

  
Miguel Ángel Castro Chaves  
Gerente General

  
Flor María Rojas Rodríguez  
Contadora

  
Aleides Camacho Morera  
Comité de Vigilancia

**COOPECAR R.L.**  
**ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**PARA EL PERIODO TERMINADO AL 30 JUNIO DE 2013 Y 2012**  
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 30 de junio de 2011</b>	<b>957.686.311</b>	<b>29.455.078</b>	<b>101.664.935</b>	<b>39.566.632</b>	<b>1.128.372.956</b>
Resultado periodo anterior				-39.566.632	-39.566.632
Reservas legales y otras reservas estatutarias			15.964.138		15.964.138
Resultados acumulados del periodo				55.794.342	55.794.342
Aporte de Capital	57.302.039				57.302.039
Retiros de Asociados	-11.136.690		-5.381.855		-16.518.545
Ajuste por evaluación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-2.487.544			-2.487.544
Superávit por revaluación de otro activos					0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>1.003.851.660</b>	<b>26.967.534</b>	<b>112.247.218</b>	<b>55.794.342</b>	<b>1.198.860.754</b>
Resultado periodo anterior				-55.794.342	-55.794.342
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			932.810		932.810
Resultados acumulados del periodo				44.125.077	44.125.077
Aporte de Capital	52.090.831				52.090.831
Retiros de Asociados	-28.027.036		-9.999.198		-38.026.234
Ajuste por evaluación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-3.504.932			-3.504.932
Superávit por revaluación de otro activos					0
<b>Saldo al 30 junio de 2012</b>	<b>1.027.915.455</b>	<b>23.462.602</b>	<b>103.180.829</b>	<b>44.125.077</b>	<b>1.198.683.962</b>

**COOPECAR R.L.**  
**ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**PARA EL PERIODO TERMINADO AL 30 JUNIO DE 2013 Y 2012**  
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Resultado periodo anterior				-44.125.077	-44.125.077
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			22.760.923		22.760.923
Resultados acumulados del periodo				79.582.630	79.582.630
Aporte de Capital	48.529.980				48.529.980
Retiros de Asociados	-8.545.041		-4.632.841		-13.177.882
Ajuste por evaluación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		8.531.558			8.531.558
Superávit por revaluación de otro activos		348.764			348.764
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>1.067.900.394</b>	<b>32.342.924</b>	<b>121.308.911</b>	<b>79.582.630</b>	<b>1.301.134.859</b>
Resultado periodo anterior				-79.582.630	-79.582.630
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			12.314.102		12.314.102
Resultados acumulados del periodo				47.896.151	47.896.151
Aporte de Capital	65.534.382				65.534.382
Retiros de Asociados	-27.606.290		-8.514.132		-36.120.422
Ajuste por evaluación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		6.451.253			6.451.253
Superávit por revaluación de otro activos		11.729			11.729
<b>Saldo al 30 de Junio de 2013</b>	<b>1.105.828.486</b>	<b>38.805.906</b>	<b>125.108.881</b>	<b>47.896.151</b>	<b>1.317.639.424</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Miguel Ángel Chaves  
 Gerente General

Flor Maria Rojas Rodríguez  
 Contadora

Alicides Camacho Moreta  
 Comité de Vigilancia

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REFACCIONARIO  
DEL CANTON DE ALFARO RUIZ. COOPECAR R. L.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

**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 esta 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](http://www.coopecar.fi.cr)

1-8 El número de trabajadores al 30 de Junio del 2013 y 2012 se detalla a continuación:

Nombre del puesto	2013	2012
Gerente general	1	1
Oficial de Cumplimiento	1	1
Oficial Adjunto de Cumplimiento	1	1
Oficial de Riesgos	1	1
Contador	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	1
Cajeros	10	9
Secretaria	1	2
Misceláneo	1	1
<b>Total de trabajadores</b>	<b>24</b>	<b>23</b>

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0.5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

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:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento de pago histórico</b>	<b>Capacidad de Pago</b>
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 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 deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

## 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 30 de Junio del 2013 el tipo de cambio para la compra de US \$1.00 era ₡ 493.03 y el tipo de cambio de venta era ₡ 504.53 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 venta	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:

**NIC 8: Ganancia o pérdida en el periodo, errores fundamentales y cambios en las políticas contables:** 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 reestablecidos para cumplir retroactivamente con las disposiciones de las NIC.

**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 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.

**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 2013, 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 30 de Junio de 2013 y 2012, se compone de los siguientes rubros:

	2013	2012
Disponibilidades	246.444.375	180.611.899
Inversiones disponibles para la venta	1.903.134.890	2.033.711.420
<b>Total</b>	<b>2.149.579.265</b>	<b>2.214.323.319</b>

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 30 de Junio de 2013 y 2012 este rubro se compone de la siguiente manera:

	2013	2012
<b>Disponibles para la venta</b>	<b>1.903.134.890</b>	<b>2.033.711.420</b>
Banco Nacional de Costa Rica	0	60.000.000
Puesto de Bolsa Banco Nacional de Costa Rica	910.534.890	863.386.420
Banco Popular Desarrollo Comunal	202.600.000	220.325.000
Plazo Fijo COOPENAE	190.000.000	190.000.000
Plazo fijo COOPEMEP R.L	200.000.000	200.000.000
Plazo fijo COOPESERVIDORES	200.000.000	200.000.000
Plazo fijo COOPEANDE N°1, R.L.	200.000.000	200.000.000
Banco Costa Rica	0	100.000.000
<b>Mantenidas hasta el vencimiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Producto por cobrar en Inversiones</b>	<b>56.119.011</b>	<b>34.910.262</b>
<b>Total</b>	<b>1.959.253.901</b>	<b>2.068.621.682</b>

#### 4.2 Inversiones cuyo emisor es del exterior:

Al 30 de Junio del 2013 y 2012 COOPECAR, R.L., no tiene inversiones cuyo emisor sea del exterior.

### NOTA 5- CARTERA DE CREDITO

#### 5.1- Cartera de créditos originada por la cooperativa:

La cartera de créditos 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 30 de junio de 2013 y 2012, la cooperativa tiene una cartera de crédito que asciende a ₡ 4.092.984.326 y ₡ 3.624.932.086 respectivamente. Los intereses oscilan entre un 12.50% a un 22% 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, de acuerdo con la categoría de riesgo establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras:

**Al 30 de junio de 2013**

<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Saldo de principal</b>	<b>Productos por Cobrar</b>	<b>Total de Cartera</b>	<b>Estimación Incobrables</b>
<b>Categoría A1</b>	3.651.718.692	39.903.938	3.691.622.630	9.970.673
<b>Categoría A2</b>	63.334.356	1.723.705	65.058.061	850.155
<b>Categoría B1</b>	173.629.249	6.037.199	179.666.448	4.076.404
<b>Categoría B2</b>	39.200.619	1.647.977	40.848.596	1.778.556
<b>Categoría C1</b>	32.843.228	1.787.478	34.630.706	2.153.573
<b>Categoría C2</b>	18.993.420	950.431	19.943.851	5.901.525
<b>Categoría D</b>	586.610	35.623	622.233	466.675
<b>Categoría E</b>	112.678.152	6.365.163	119.043.315	41.290.741
<b>Totales</b>	<b>4.092.984.326</b>	<b>58.451.512</b>	<b>4.151.453.838</b>	<b>66.488.301</b>

**Al 30 de junio de 2012**

<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Saldo de principal</b>	<b>Productos por Cobrar</b>	<b>Total de Cartera</b>	<b>Estimación Incobrables</b>
<b>Categoría A1</b>	3.419.368.969	35.968.674	3.455.337.643	9.785.853
<b>Categoría A2</b>	39.118.152	811.384	39.929.536	338.715
<b>Categoría B1</b>	81.491.906	3.065.364	84.557.270	2.523.065
<b>Categoría B2</b>	7.693.323	329.259	8.022.582	562.523
<b>Categoría C1</b>	16.446.934	880.735	17.327.669	3.120.620
<b>Categoría C2</b>	3.220.168	190.686	3.410.854	1.705.427
<b>Categoría D</b>	0	0	0	0
<b>Categoría E</b>	57.592.634	2.729.479	60.322.112	22.280.235
<b>Totales</b>	<b>3.624.932.086</b>	<b>43.975.580</b>	<b>3.668.907.666</b>	<b>40.316.438</b>

**5.2- Cartera de créditos comprada por la cooperativa:**

Al 30 de junio de 2013 y 2012, COOPECAR, R. L., no ha comprado ningún tipo de crédito.

**5.3- Estimación para Créditos Incobrables:**

En el período al 30 Junio de 2013 el movimiento de la estimación para incobrables se detalle así:

Saldo al 30 de junio de 2011	44.645.174
Más:	
Estimación cargada a resultados	8.725.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
Saldo al 31 de diciembre de 2011	53.370.174
Más:	
Estimación cargada a resultados	12.792.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	4.298.588
Saldo al 30 de junio de 2012	61.863.586
Más:	
Estimación cargada a resultados	14.446.657
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	76.310.243
Más:	
Estimación cargada a resultados	6.000.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	54.043
<b>Saldo al 30 de junio de 2013</b>	<b><u>82.256.200</u></b>

En el período al 30 Junio de 2012 el movimiento de la estimación para incobrables se detalle así:

Saldo al 30 de junio de 2010	35.926.590
Más:	
Estimación cargada a resultados	3.850.368
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
Saldo al 31 de diciembre de 2010	39.776.958
Más:	
Estimación cargada a resultados	4.965.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	96.784
Saldo al 30 de junio de 2011	44.645.174
Más:	
Estimación cargada a resultados	8.725.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
Saldo al 31 de diciembre de 2011	53.370.174
Más:	
Estimación cargada a resultados	12.792.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	4.298.588
<b>Saldo al 30 de junio de 2012</b>	<b><u>61.863.586</u></b>

#### 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 30 de junio de 2013 y 2012:

Código	Tipo de Garantía	2013	2012
1	Fiduciarias	1.491.999.882	1.383.298.395
2	Reales	2.540.400.496	2.193.363.260
3	Valores	60.583.947	48.270.431
	<b>Producto por cobrar</b>	<b>58.451.513</b>	<b>43.405.580</b>
	<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-82.256.200</b>	<b>-61.863.586</b>
	<b>Total</b>	<b><u>4.069.179.638</u></b>	<b><u>3.606.474.080</u></b>

**5.4.2 Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica al 30 de junio de 2013 y 2012:**

<b>Código</b>	<b>Actividad económica</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
01	Agricultura y Selvicultura	10.221.262	2.479.299
02	Ganadería. Caza y Pesca	34.613.160	36.097.603
03	Industria de manufactura y extracción	0	0
04	Electricidad, gas, agua, servicios sanitarios y otras fuentes de energía	0	0
05	Comercio	12.316.813	14.404.465
06	Servicios	3.498.612	1.482.156
07	Transportes y comunicaciones	0	5.616.334
08	Depósitos y almacenamiento	0	0
09	Vivienda	331.346.925	335.644.178
10	Construcción	116.529.939	0
11	Consumo o crédito personal	3.584.457.614	3.229.208.051
12	Turismo	0	0
	<b>Producto por cobrar</b>	<b>58.451.513</b>	<b>43.405.580</b>
	<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-82.256.200</b>	<b>-61.863.586</b>
	<b>Total</b>	<b>4.069.179.638</b>	<b>3.606.474.080</b>

**5.4-3 Morosidad de la cartera de crédito al 30 de junio de 2013 y 2012:**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Al día	3.017.381.086	3.001.187.718
De 1 a 30 días	756.878.691	425.651.540
De 31 a 60 días	203.646.504	154.368.784
De 61 a 90 días	59.653.377	16.256.565
De 91 a 120 días	1.576.995	10.329.314
De 121 a 180 días	0	0
Más de 181 días	0	0
Cobro Judicial	53.847.672	17.138.165
<b>Producto por cobrar</b>	<b>58.451.513</b>	<b>43.405.580</b>
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-82.256.200</b>	<b>-61.863.586</b>
<b>Total</b>	<b>4.069.179.638</b>	<b>3.606.474.080</b>

**5.4-4 Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales o por grupos de interés económico al 30 de junio de 2013 y 2012:**

Clase	2013	Deudores	2012	Deudores
Deudores individuales	3.928.715.391	1.372	3.529.882.655	1.358
Grupos de interés económico (nivel ejecutivo)	164.268.934	36	95.049.431	37
<b>Producto por cobrar</b>	<b>58.451.513</b>		<b>43.405.580</b>	
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-82.256.200</b>		<b>-61.863.586</b>	
<b>Total</b>	<b>4.069.179.638</b>	<b>1.408</b>	<b>3.606.474.080</b>	<b>1.395</b>

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la concentración por rango de clase de la cartera cuya amplitud definida por la equivalencia del 5% del capital y reservas es de ¢ 61.546.868 y ¢ 56.545.485 respectivamente. de la siguiente manera:

**Al 30 de Junio de 2013:**

	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 61.546.868	3.929.138.495	1.772
De ¢61.546.868 a ¢ 123.093.736	163.845.830	02
<b>Producto por cobrar</b>	<b>58.451.513</b>	
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-82.256.200</b>	
<b>Total</b>	<b>4.069.179.638</b>	<b>1.774</b>

**Al 30 de Junio de 2012:**

	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 56.545.485	3.566.088.215	1.763
De ¢56.545.485 a ¢ 113.090.970	58.843.871	01
<b>Producto por cobrar</b>	<b>43.405.580</b>	
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-61.863.586</b>	
<b>Total</b>	<b>3.606.474.080</b>	<b>1.764</b>

**5.4-5 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 30 de junio de 2013 y 2012:**

Fecha	Número	Monto
Al 30 de junio de 2013	0	0.00
Al 30 de junio de 2012	03	3.140.000

**5.4-6 Monto número y porcentaje del total de créditos en proceso de cobro judicial al 30 de junio de 2013 y 2012:**

Fecha	Número De Operaciones	Monto	Porcentaje
Al 30 de junio de 2013	13	53.847.672	0.74%
Al 30 de junio de 2012	06	17.138.165	0.34%

**Nota 6- Operaciones con partes relacionadas:**

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

<b>Préstamos</b>			
Tipo de Vinculación	Persona	2013	2012
Directores	Física	48.165.638	33.749.863
Empleados	Física	50.337.938	77.015.179
<b>Ahorros y Capital Social</b>			
Tipo Vinculación	Persona		
Directores	Física	15.139.133	14.156.928
Empleados	Física	16.133.893	13.381.627
<b>Total préstamos, ahorros y Capital Social</b>		<b><u>129.776.602</u></b>	<b><u>138.303.597</u></b>

**Nota 7- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

Al 30 de junio de 2013 y 2012, existen en COOPECAR R.L. activos cedidos de garantía por la suma de ¢ 942.242 y ¢ 1.442.242 respectivamente. Dichos activos corresponden a derechos telefónicos y líneas dedicadas

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los activos sujetos a restricciones corresponden a inversiones por la suma de ¢ 910.534.890 y ¢ 863.386.420 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 30 Junio la posición monetaria en moneda extranjera se detalla así:

	2013		2012	
	<u>US dólares</u> <u>(\$)</u>	<u>Colones</u> <u>costarricenses (¢)</u>	<u>US dólares</u> <u>(\$)</u>	<u>Colones</u> <u>costarricenses</u> <u>(¢)</u>
Activos	\$ 1.360	¢ 685.657	\$ 2.116	¢ 1.062.699
Pasivos	\$	0.00	\$	0.00
<b>Posición Neta</b>	<b>\$ 1.360</b>	<b>¢ 685.657</b>	<b>\$ 2.116</b>	<b>¢ 1.062.699</b>

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

Al 30 Junio de 2012 y 2012, no se cuenta con pasivos monetarios en dólares.

**Nota 9- Depósitos de clientes a la vista y a plazo**

**Al 30 de Junio de 2013:**

	<u>Producto</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cientes</u>
Depósitos del público	Ahorro a la vista	762.820.714	4.600
Depósitos del público	Depósitos a plazo	3.956.580.767	720
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	98.651.351	1.026
Cargos por pagar	Deposito Plazo	62.556.157	720
<b>Total</b>		<b>4.880.608.989</b>	<b>7.066</b>

**Al 30 de Junio de 2012:**

	<u>Producto</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cientes</u>
Depósitos del público	Ahorro a la vista	840.270.077	4.593
Depósitos del público	Depósitos a plazo	3.653.595.954	744
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	95.238.788	970
Cargos por pagar	Deposito Plazo	57.902.649	744
<b>Total</b>		<b>4.647.007.468</b>	<b>7.051</b>

### 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 30 de junio de 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Efectivo	42.918.585	48.780.841
Entidades Financieras del país	203.525.790	131.831.058
<b>Total</b>	<b><u>246.444.375</u></b>	<b><u>180.611.899</u></b>

#### **10.2 Inversiones en valores y depósitos:**

Al 30 Junio este rubro se compone de la siguiente manera:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Disponibles para la venta</b>	<b>1.903.134.890</b>	<b>2.033.711.420</b>
Banco Nacional de Costa Rica	0	60.000.000
Puesto de Bolsa Banco Nacional de Costa Rica	910.534.890	863.386.420
Banco Popular Desarrollo Comunal	202.600.000	220.325.000
Plazo Fijo COOPENAE	190.000.000	190.000.000
Plazo fijo COOPEMEP R.L	200.000.000	200.000.000
Plazo fijo COOPESERVIDORES	200.000.000	200.000.000
Plazo fijo COOPEANDE N°1, R.L.	200.000.000	200.000.000
Banco Costa Rica	0	100.000.000
<b>Mantenedas hasta el vencimiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Producto por cobrar en Inversiones</b>	<b>56.119.011</b>	<b>34.910.262</b>
<b>Total</b>	<b><u>1.959.253.901</u></b>	<b><u>2.068.621.682</u></b>

#### **10.3- Cartera de Crédito al 30 Junio de 2013 y 2012:**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Créditos Vigentes	3.017.381.086	3.000.857.718
Créditos Vencidos	1.021.755.567	606.936.203
Créditos en Cobro Judicial	53.847.672	17.138.165
Productos por cobrar	<b>58.451.513</b>	<b>43.405.580</b>
Estimación por incobrabilidad de créditos	<b>-82.256.200</b>	<b>-61.863.586</b>
<b>Total</b>	<b><u>4.069.179.638</u></b>	<b><u>3.606.474.080</u></b>

**10.4- Propiedad, Mobiliario y Equipo en uso neto al 30 Junio de 2013 y 2012:**

	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 30 Junio 2011	49,031,272	13,275,628	-9,061,425	-4,083,179	1,882,031	13,978,813	41,088,463	-17,695,997	35,147,637	-25,859,478	8,102,983	-6,245,980	99,560,766
Aumentos							6,669,065		6,263,157				12,932,221
Disminuciones							-2,396,140		-7,289,392				-9,685,532
Aumento depreciación acumulada			-2,563,886	-576,352				-28,364,185		-7,887,474		-1,026,944	-40,418,841
Saldo al 30 Junio 2012	49,031,272	13,275,628	-11,625,311	-4,659,531	1,882,031	13,978,813	45,361,388	-22,875,951	34,121,402	-28,888,875	8,102,983	-7,272,924	28,042,308
Aumentos							2,282,944		10,137,949		24,776,700		37,197,593
Disminuciones							-1,883,129		-4,038,656		-8,595,483		-14,517,268
Aumento depreciación acumulada			-2,563,827	-577,145				-5,256,238		-5,826,880		-2,209,162	-16,433,253
Disminución depreciación acumulada			50,600					1,336,177		3,796,457		7,703,396	12,886,631
Saldo al 30 junio 2013	49,031,272	13,275,628	-14,138,538	-5,236,676	1,882,031	13,978,813	45,761,203	-26,796,011	40,220,694	-30,919,298	24,284,200	-1,778,690	109,564,625

**10.5- Obligaciones con el Público al 30 Junio 2013 y 2012**

	2013	2012
<b>Captaciones a la Vista</b>	<b>778.516.714</b>	<b>882.430.873</b>
Depósitos ahorros a la Vista	762.820.714	840.270.078
Captaciones a Plazo Vencidas	15.696.000	42.160.795
<b>Captaciones a Plazo</b>	<b>4.039.536.118</b>	<b>3.706.673.946</b>
Depósitos a Plazo	3.940.884.767	3.611.435.158
Ahorro Navideño	98.651.351	95.238.788
<b>Cargos por pagar Depósito Plazo</b>	<b>62.556.157</b>	<b>57.902.649</b>
<b>Total</b>	<b>4.880.608.989</b>	<b>4.647.007.468</b>

**10.6- Otras Obligaciones Financieras:**

	2013	2012
<b>INFOCOOP</b>	74.111.182	0.00
<b>Total</b>	<b>74.111.182</b>	<b>0.00</b>

**10.7- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones:**

Las otras cuentas por pagar y provisiones al 30 Junio se presentan a continuación:

	2013	2012
Provisiones	71.813.672	71.014.495
Otras Cuentas por Pagar Diversas	91.922.228	67.038.713
<b>Totales</b>	<b>163.735.900</b>	<b>138.053.208</b>

**10.8- Capital Social:**

	2013	2012
Capital Pagado	1.105.828.486	1.027.728.867
Capital Donado	0.00	186.588
<b>Total</b>	<b>1.105.828.486</b>	<b>1.027.915.455</b>

**10.9- Reservas Patrimoniales:**

Al 30 Junio las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva Educación</b>	<b>Reserva Bienestar Social</b>	<b>Otras Reservas</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 30 Junio 2011</b>	<b>91.332.138</b>	<b>4.545.974</b>	<b>4.725.505</b>	<b>1.061.318</b>	<b>101.664.935</b>
Aumentos	7.203.826	4.102.553	4.866.310	724.257	
Disminuciones	0	6.637.031	7.337.096	1.406.926	
<b>Saldo al 30 Junio 2012</b>	<b>98.535.964</b>	<b>2.011.496</b>	<b>2.254.720</b>	<b>378.649</b>	<b>103.180.829</b>
Aumentos	10.384.811	11.473.401	12.030.297	1.186.515	
Disminuciones	25.656	6.219.054	5.954.388	947.874	
<b>Saldo al 30 Junio 2013</b>	<b>108.895.119</b>	<b>7.265.844</b>	<b>8.330.628</b>	<b>617.291</b>	<b>125.108.881</b>

**10.10- Ingresos Financieros:**

Los ingresos financieros al 30 Junio se desglosan de la siguiente manera:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Por Disponibilidades</b>	<b>2.254.615</b>	<b>4.668.109</b>
<b>Por Inversiones y Valores en Depósitos</b>	<b>102.538.513</b>	<b>86.436.657</b>
Por Inversiones en Valores y Depósitos	102.538.513	86.436.657
<b>Por Cartera de Crédito</b>	<b>345.738.395</b>	<b>316.408.861</b>
Por Préstamos con otros Recursos Ordinarios	343.859.877	314.568.123
Por créditos vencidos y en cobro judicial	1.878.518	1.840.738
<b>Por Diferencial Cambiario Neto</b>	<b>595.077</b>	<b>608.462</b>
<b>Otros Ingresos Financieros</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>451.126.600</b>	<b>408.122.089</b>

**10.11- Gastos Financieros:**

Los gastos financieros al 30 Junio se desglosan de la siguiente manera:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Por Obligaciones con el Publico</b>	<b>228.752.322</b>	<b>211.820.912</b>
Cargos por Captaciones a la Vista	10.759.599	12.591.394
Cargos por Captaciones a Plazo	217.992.723	199.229.518
<b>Por Obligaciones Financieras</b>	<b>13.287.496</b>	<b>0</b>
<b>Por Diferencial Cambiario Neto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>242.039.817</b>	<b>211.820.912</b>

**10.12- Gastos De Personal:**

Los gastos de personal al 30 Junio se desglosan de la siguiente manera:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Sueldos de Personal Permanente	62.319.520	53.915.060
Remuneraciones a Directores y Fiscales	9.321.262	9.964.592
Tiempo Extraordinario	4.315.301	4.032.721
Viáticos	457.354	663.429
Decimotercero Sueldo	6.755.583	5.939.666
Vacaciones	339.196	94.745
Anualidades de Empleados	14.464.610	11.718.128
Cargas Sociales y Patronales	21.291.495	18.204.201
Refrigerios	503.048	413.427
Uniformes empleados	300.000	1.575.000
Capacitaciones	750.000	1.450.000
Seguro para Personal	792.501	709.180
Preaviso y Cesantía	4.322.600	3.800.530
<b>Totales</b>	<b>125.932.470</b>	<b>112.480.679</b>

**10.13 Otros Gastos de Administración:**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Servicios de Seguridad	4.223.081	4.693.944
Servicio correduría bursátil	1.048.041	1.012.194
Otros servicios contratados	1.750.010	2.364.488
Auditoría Externa	4.128.000	4.040.000
Pasajes y Fletes	63.010	108.000
Impuesto y Seguro sobre Vehículo	469.130	243.442
Mantenimiento y Repuestos Vehículo	796.735	853.192
Pago de kilometraje	196.000	129.913
Depreciación de Vehículos	1.655.036	512.063
Teléfono y Telefax	5.469.584	5.644.102
Seguros Sobre Bienes en Uso	869.512	355.137
Mantenimiento y Reparación Mobiliario	2.015.299	1.095.404
Agua y Energía Eléctrica	1.835.409	1.600.794
Alquiler de Inmuebles	531.193	483.710
Depreciación Propiedad. Planta y Equipo	6.850.573	7.720.849
Papelería y útiles y Otros Materiales	2.843.430	2.935.368
Consumibles Equipo Cómputo	876.716	1.228.490
Suscripciones y Afiliaciones	153.350	194.830
Propaganda y Publicidad	1.737.665	1.953.000
Gastos de Representación	2.005.256	1.484.655
Aportes a Otras Instituciones	1.745.000	1.867.000
Amortización Software	5.138.813	4.790.381
Aporte al Presupuesto de la Superintendencia	632.098	249.359
Promociones sobre servicios	1.115.220	898.896
Comunicaciones	1.577.745	1.382.705
Gastos de Asamblea	2.140.000	2.400.000
Implementos de aseo e higiene	503.963	295.107
Medicamentos	47.661	26.010
<b>Totales</b>	<b>52.417.530</b>	<b>50.563.033</b>

**10.14- Participación en el Capital de Otras Empresas:**

La cooperativa mantiene inversiones en otras empresas al 30 junio, el saldo es el siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Aportes a COCID R.L.	4.962.395	4.842.395
Aportes a COOPAGRIMAR R.L.	114.426	113.248
Aportes a COOPEBRISAS R.L.	85.601	59.023
Aportes a COOPEALFARO RUIZ R.L.	838.325	581.819
Aportes a FEDEAD R. L.	110.000	55.000
Aportes a COOPEMEP R.L.	35.628	35.000
Aportes a COOPENAE R.L.	25.648	22.286
Aportes URCOZON R.L.	250.000	100.000
Aportes COOPETACARES R.L.	107.241	90.000
Aportes FECOOPSE	100.000	100.000
Aportes COOPE ANDE N° 7	3.014	0
<b>Total</b>	<b>6.632.278</b>	<b>5.998.771</b>

**10.15- Otros Activos:**

Los otros activos al 30 junio se presentan a continuación:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Gastos Pagados por Adelantado	3.076.471	3.904.311
Bienes Diversos	5.569.940	2.445.919
Activos Intangibles	34.703.419	24.878.830
Otros Activos Restringidos	942.242	1.442.242
<b>Total</b>	<b>44.292.072</b>	<b>32.671.302</b>

**10.16- Ingresos Diferidos:**

Al 30 de junio de 2013 y 2012, este rubro refleja un saldo de ¢ 471.395 y ¢ 1.064.018 respectivamente; dicho monto corresponde a intereses recibidos por adelantado sobre la cartera de crédito.

**NOTA 11- Otras concentraciones de Activos y Pasivos**

**No se presentan otras concentraciones de Activos y Pasivos**

**NOTA 12- Vencimiento y concentración de Activos y Pasivos**

Los vencimientos de activos y pasivos al 30 junio en colones se resumen de la siguiente manera:

**Al 30 de junio de 2013:**

Rango	Activos	Pasivos
De 1a 30 días	753.201.843	281.251.841
De 31 a 60 días	43.294.489	322.884.214
De 61 a 90 días	120.616.712	239.801.115
de 91 a 180 días	382.510.072	883.328.602
De 181 a 365 días	1.281.772.889	1.533.875.592
Mas de 365 días	3.210.569.186	852.505.937
Partidas vencidas a mas de 30 días	318.724.548	0

**Al 30 de junio de 2012:**

Rango	Activos	Pasivos
De 1a 30 días	315.020.119	339.980.248
De 31 a 60 días	56.840.546	243.092.188
De 61 a 90 días	94.035.922	270.545.617
de 91 a 180 días	1.348.504.328	892.914.492
De 181 a 365 días	865.069.244	1.672.647.186
Mas de 365 días	2.859.396.360	287.494.216
Partidas vencidas a mas de 30 días	198.092.828	0

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

El detalle de estas cuentas por orden deudoras al 30 Junio, se resumen de la siguiente manera:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Créditos Castigados	8.939.118	9.012.671
Inversiones Castigadas	7.435.758	7.435.758
Productos en Suspenso	7.154.398	3.116.758
Documento en respaldo	5.185.147.000	4.636.544.000
<b>Totales</b>	<b>5.208.676.274</b>	<b>4.656.109.187</b>

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 30 de junio de 2013 y 2012, 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, el cual se muestra seguidamente al 30 junio de 2013 y 2012:

Calce de plazo al 30 junio 2013 en colones sin céntimos)	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	245.758.719	0	0	0	0	0	0	0	245.758.719
Disponibilidades	642.495.651	0	0	75.948.750	245.000.000	995.809.500	0	0	1.959.253.901
Inversiones	0	110.706.192	43.294.489	44.667.962	137.510.072	285.963.389	3.210.569.186	318.724.548	4.151.435.838
Cartera de crédito	245.758.719	753.201.843	43.294.489	120.616.712	382.510.072	1.281.772.889	3.210.569.186	318.724.548	6.356.448.458
Total Recuperación de activos									
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	778.516.714	279.841.841	321.474.214	238.391.115	879.098.602	1.525.415.592	795.314.754	0	4.818.052.832
Obligaciones con ent. Financieras	0	1.410.000	1.410.000	1,410,000	4,230,000	8,460,000	57,191,182	0	74,111,182
Cargos por pagar	62.556.157	0	0	0	0	0	0	0	62.556.157
Total Vencimiento de pasivo	841.072.871	281.251.841	322.884.214	239.801.115	883.328.602	1.533.875.592	852.505.937	0	4.954.720.172
Diferencia MIN	-595.314.153	471.950.002	-279.589.725	-119.184.403	-500.818.531	-252.102.703	2.358.063.249	318.724.548	1.401.728.286
Calce de plazo al 30 junio 2012 en colones sin céntimos)									
Recuperación de activos	179.549.200	0	0	0	0	0	0	0	179.549.200
Disponibilidades	224.381.462	0	0	50.000.000	1.212.866.500	581.373.720	0	0	2.068.621.682
Inversiones	0	90.638.657	56.840.546	44.035.922	135.637.828	283.695.524	2.859.396.360	198.092.828	3.668.337.666
Cartera de crédito	179.549.200	315.020.119	56.840.546	94.035.922	1.348.504.328	865.069.244	2.859.396.360	198.092.828	5.916.508.548
Total Recuperación de activos									
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	882.430.873	339.980.248	243.092.188	270.545.617	892.914.492	1.672.647.186	287.494.216	0	4.589.104.819
Obligaciones con ent. Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	57.902.649	0	0	0	0	0	0	0	57.902.649
Total Vencimiento de pasivo	940.333.521	339.980.248	243.092.188	270.545.617	892.914.492	1.672.647.186	287.494.216	0	4.647.007.468
Diferencia MIN	-760.784.321	-24.960.129	-186.251.641	-176.509.695	455.589.836	-807.577.941	2.571.902.144	198.092.828	1.269.501.080

<b>Calce de plazo al 30 Junio 2013</b>									<b>Total</b>
<b>en dólares</b>		<b>a la vista</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91 a 180 días</b>	<b>de 181 a 365 días</b>	<b>más de 365 días</b>	<b>Par. Ven. más de 30</b>
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	685.657	0	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
<b>Total recuperación de activos</b>	<b>685.657</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Recuperación de pasivos en</b>									
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
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>685.657</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Calce de plazo al 30 Junio 2012</b>									
<b>en dólares</b>									
<b>Recuperación de activos en</b>									
Disponibilidades	1.062.699	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
Inversiones	0	1.062.699	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación de activos</b>	<b>1.062.699</b>	<b>1.062.699</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Recuperación de pasivos en</b>									
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
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>1.062.699</b>	<b>1.062.699</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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.

En cuanto a las cuentas de activo y pasivo en moneda extranjera. COOPECAR R. L., no tiene obligaciones con el público en esta moneda.

Al 30 de junio de 2013 y 2012 se presenta el siguiente reporte de brechas:

Brechas al 30 junio de 2013 (en colones sin céntimos)	de 1 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
<b>Recuperación de activos</b>							
Inversiones	639.870.940	95.366.517	375.439.150	909.702.933	3.080.000	0	2.023.459.540
Cartera de crédito	3.017.381.086	0	0	0	0	0	3.017.381.086
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>3.657.252.026</b>	<b>95.366.517</b>	<b>375.439.150</b>	<b>909.702.933</b>	<b>3.080.000</b>	<b>0</b>	<b>5.040.840.626</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	341.397.998	559.865.329	879.098.602	1.497.415.592	723.742.708	99.572.046	4.101.092.275
Obligaciones con Entidades Financieras	74.111.182	0	0	0	0	0	74.111.182
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>415.509.180</b>	<b>559.865.329</b>	<b>879.098.602</b>	<b>1.497.415.592</b>	<b>723.742.708</b>	<b>99.572.046</b>	<b>4.175.203.457</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>3.241.742.846</b>	<b>-464.498.812</b>	<b>-503.659.452</b>	<b>-587.712.659</b>	<b>-720.662.708</b>	<b>-99.572.046</b>	<b>865.637.169</b>
<b>Brechas al 30 junio de 2012 (en colones sin céntimos)</b>							
<b>Recuperación de activos</b>							
Inversiones	233.085.148	70.805.254	1.239.474.132	598.752.188	0	0	2.142.116.721
Cartera de crédito	3.001.187.718	0	0	0	0	0	3.001.187.718
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>3.234.272.866</b>	<b>70.805.254</b>	<b>1.239.474.132</b>	<b>598.752.188</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.143.304.439</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	397.882.897	513.637.805	892.914.492	1.636.178.118	217.160.825	106.802.458	3.764.576.595
Obligaciones con Entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>397.882.897</b>	<b>513.637.805</b>	<b>892.914.492</b>	<b>1.636.178.118</b>	<b>217.160.825</b>	<b>106.802.458</b>	<b>3.764.576.595</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>2.836.389.969</b>	<b>-442.832.550</b>	<b>346.559.640</b>	<b>-1.037.425.931</b>	<b>-217.160.825</b>	<b>-106.802.458</b>	<b>1.378.727.844</b>

Brechas al 30 Junio de 2013 ( En Dólares )		de 1 a 30 días	de 31a 90 días	de 91a180 días	de 181 a 360 días	de 361 a 720 días	más de 720 días	Total
<b>Recuperación de activos</b>								
Inversiones		0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Recuperación de activos</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>								
Obligaciones con el público		0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diferencia MN</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Brechas al 30 Junio 2012 ( En Dólares )</b>								
<b>Recuperación de activos</b>								
Inversiones		0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito		0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Recuperación de activos</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>								
Obligaciones con el público		0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diferencia MN</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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 0.000107%, por lo tanto el riesgo en la parte de activos en moneda extranjera se considera también mínimo.

Calce de plazo al 30 Junio 2013 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	685.657	0	0	0	0	0	0	0	685.657
Disponibilidades	0	0	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
<b>Total recuperación de activos</b>	<b>685.657</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>685.657</b>
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
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Diferencia MN	685.657	0	0	0	0	0	0	0	685.657
<b>Calce de plazo al 30 Junio 2012 en dólares</b>									
Recuperación de activos en	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	1.062.699	0	0	0	0	0	0	0	1.062.699
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación de activos</b>	<b>1.062.699</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.062.699</b>
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
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Diferencia MN	1.062.699	0	0	0	0	0	0	0	1.062.699

**Nota 16- Riesgo por tasas de interés**

Al 30 de junio de 2013 y 2012, 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 30 de Junio del 2013 y 2012, no hay instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

**Nota 18- Hechos relevantes**

Al 30 de Junio del 2013 y 2012, no hay hechos relevantes a informar.