

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de Marzo 2014 y 2013**

## *Índice de Contenido*

	<b>Página</b>
Balance de General	3
Estado de Resultados	5
Estado de Flujo de Efectivo	7
Estado de Variaciones en el Patrimonio	9
Notas a los estados financieros	11

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

**AL 31 MARZO 2014, 31 DICIEMBRE 2013 Y 31 MARZO 2013**

(En colones sin céntimos)

ACTIVOS	Nota	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
		¢	¢	¢
Disponibilidades	10.1	386.714.642	474.001.076	376.852.188
Efectivo		51.750.039	76.511.611	47.027.067
Entidades financieras del país		334.964.603	397.489.466	329.825.122
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>4.1-10.2</b>	<b>2.235.825.852</b>	<b>2.151.426.695</b>	<b>2.028.311.621</b>
Disponibles para la venta		2.155.682.613	2.056.335.250	1.973.649.490
Mantenidas hasta el vencimiento		0	0	0
Producto por cobrar		80.143.239	95.091.445	54.662.131
	<b>5.1-5.4.1- 5.4.2-5.4.3- 5.4.4-10.3</b>	<b>4.041.842.092</b>	<b>3.960.603.057</b>	<b>4.070.680.207</b>
<b>Cartera de Crédito</b>				
Créditos vigentes		3.044.958.741	2.840.142.563	3.118.140.530
Créditos vencidos		1.032.673.389	1.135.342.851	932.442.621
Créditos en Cobro Judicial		15.833.634	30.730.356	39.785.508
Producto por cobrar (Estimación por deterioro)	5.2-5.3	-106.295.824	-103.295.824	-79.310.243
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>1.585.290</b>	<b>1.417.565</b>	<b>1.200.000</b>
Otras cuentas por cobrar		2.785.290	2.617.565	1.200.000
Estimación por deterioro cuentas y comisiones por cobrar		-1,200,000	-1.200.000	0
<b>Bienes realizables</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	0	0
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	<b>10.14</b>	<b>6.722.278</b>	<b>6.692.278</b>	<b>6.590.535</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>10.4</b>	<b>107.703.138</b>	<b>109.405.615</b>	<b>111.974.299</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>10.15</b>	<b>43.582.568</b>	<b>38.114.069</b>	<b>39.483.149</b>
Activos Intangibles		33.178.644	30.007.178	31.125.321
Otros Activos		10.403.924	8.106.892	8.357.829
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>6.823.975.859</b>	<b>6.741.660.356</b>	<b>6.635.091.999</b>

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

**AL 31 MARZO 2014, 31 DICIEMBRE 2013 Y 31 MARZO 2013**

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>9-10.5</b>	<b>5.289.474.228</b>	<b>5.209.887.980</b>	<b>4.849.505.196</b>
A la vista		910.935.849	971.687.152	935.842.967
A plazo		4.322.262.302	4.175.175.983	3.862.636.926
Cargos financieros por Pagar		56.276.077	63.024.845	51.025.303
<b>Obligaciones con Entidades</b>	<b>10.6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>298.180.412</b>
A plazo		0	0	298.180.412
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>10.7</b>	<b>166.522.301</b>	<b>143.792.180</b>	<b>197.208.147</b>
Provisiones		53.489.979	57.000.054	68.258.085
Otras cuentas por pagar diversas		113.032.322	86.792.126	128.950.061
<b>Otros pasivos</b>	<b>10.16</b>	<b>3.076.171</b>	<b>638.692</b>	<b>405.619</b>
Ingresos diferidos		3.076.171	638.692	405.619
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>5.459.072.700</b>	<b>5.354.318.851</b>	<b>5.345.299.373</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital Social</b>	<b>10.8</b>	<b>1.180.279.202</b>	<b>1.158.778.595</b>	<b>1.090.717.430</b>
Capital Pagado		1.180.279.202	1.158.778.595	1.090.717.430
Capital donado		0	0	0
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>24.358.209</b>	<b>30.351.958</b>	<b>45.051.910</b>
Superávit por reevaluación inmuebles, mobiliario y equipo		27,254,441	27.254.441	27.254.441
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		-4,769,348	1.224.401	15.936.082
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1,873,116	1.873.116	1.861.387
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>10.9</b>	<b>145.281.298</b>	<b>136.919.737</b>	<b>127.462.157</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>14.984.450</b>	<b>61.291.215</b>	<b>26.561.127</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>1.364.903.159</b>	<b>1.387.341.504</b>	<b>1.289.792.625</b>
<b>TOTAL PASIVO, Y PATRIMONIO</b>		<b>6.823.975.859</b>	<b>6.741.660.356</b>	<b>6.635.091.999</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>13</b>	<b>5.191.623.667</b>	<b>5.132.977.444</b>	<b>5.153.227.504</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

  
Miguel Ángel Castro Chávez  
Gerente General

  
Flor María Rojas Rodríguez  
Contadora

  
Luís Alejandro Arce Rojas  
Comité de Vigilancia

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ**  
**ESTADO RESULTADOS**  
**AL 31 MARZO 2014 Y 2013**  
**( en colones sin céntimos)**

<b>Ingreso Financieros</b>	<b>Notas</b>	<b>¢</b>	<b>¢</b>
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Por disponibilidades		763.553	913.578
Por Inversiones en instrumentos financieros		49.957.575	51.094.586
Por cartera de créditos		167.111.597	172.669.386
Por ganancia por diferencia de cambios y UD		729,319	253.867
Por otros ingresos financieros		0	0
<b>Total de Ingresos financieros</b>	<b>10.10</b>	<b><u>218.562.044</u></b>	<b><u>224.931.417</u></b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público		117.762.210	109.985.311
Por Obligaciones Financieras		0	9.253.189
Por pérdida por diferencia de cambio y UD		547.130	0
Por otros gastos financieros		0	0
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>10.11</b>	<b><u>118.309.340</u></b>	<b><u>119.238.499</u></b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		<b>3.000.000</b>	<b>3.000.000</b>
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b><u>97.252.704</u></b>	<b><u>102.692.918</u></b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por Comisiones por servicios		7.858.838	10.917.377
Por otros ingresos operativos		4.686.436	4.287.012
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b><u>12.545.274</u></b>	<b><u>15.204.390</u></b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por otros gastos operativos		1.208.068	2.735.563
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b><u>1.208.068</u></b>	<b><u>2.735.563</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b><u>108.589.909</u></b>	<b><u>115.161.745</u></b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ**  
**ESTADO RESULTADOS**  
**AL 31 MARZO 2014 Y 2013**  
**( en colones sin céntimos)**

	2014	2013
<b>Gastos Administrativos</b>		
Gastos de Personal	10.12 68.964.044	62.434.456
Otros Gastos de Administración	10.13 24.341.726	25.634.938
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>93.305.770</b>	<b>88.069.395</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>15.284.139</b>	<b>27.092.350</b>
Participaciones sobre la Utilidad	299.689	531.223
Impuesto sobre la renta	0	0
<b>RESULTADO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>14.984.450</b>	<b>26.561.127</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>14.984.450</b>	<b>26.561.127</b>

**OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO**

Superávit por reevaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	27.254.441	27.254.441
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez	-4,769,348	15.936.082
Otros	1.873.116	1.861.387

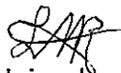
**OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO**

	<b>24.358.209</b>	<b>45.051.910</b>
--	-------------------	-------------------

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

  
Miguel Ángel Castro Chávez  
Gerente General

  
Flor María Rojas Rodríguez  
Contadora

  
Luís Alejandro Arce Rojas  
Comité de Vigilancia

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**al 31 de MARZO de 2014 y 2013**

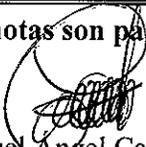
(En colones sin céntimos)

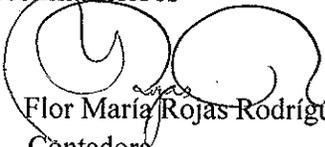
	Nota	2014	2013
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		14.984.450	26.561.127
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD netas		182.188	253.867
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		3.000.000	3.000.000
Depreciaciones y amortizaciones		7.457.726	6.693.081
<b>Variación en los activos (aumento o disminución)</b>			
Créditos y avances de efectivo		-3.097.105	-639.288.564
Bienes realizables		0	0
Productos por cobrar		-20.916.759	-53.885.717
Otros activos		-4.099.419	-8.504.406
<b>Variación neta en los pasivos (aumento o disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		142.719.850	745.829.236
Otras cuentas por pagar y provisiones		-30.685.847	97.957.056
Productos por pagar		5.250.774	-2.225.251
Otros pasivos		2.670.552	-172.797
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>117.466.410</b>	<b>176.217.632</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)		-1.775.682.613	0
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo.		-13.912.171	-36.497.427
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo.		2.915.870	14.402.731
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-131.743	-621.764
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>-1.786.810.657</b>	<b>-22.716.460</b>

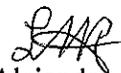
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**al 31 de MARZO de 2014 y 2013**  
**(En colones sin céntimos)**

	Nota	2014	2013
<b>Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Pago de dividendos		0	-48.654.100
Aportes de capital recibidos en efectivo		89.561.772	72.394.178
Otras actividades de financiamiento		-2.874.561	27.061.803
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>86.687.211</b>	<b>50.801.881</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>2.350.501.678</b>	<b>2.146.198.625</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>		<b>766.714.642</b>	<b>2.350.501.678</b>

**Las notas son parte integral de los estados financieros**

  
Miguel Ángel Castro Chávez  
Gerente General

  
Flor María Rojas Rodríguez  
Contadora

  
Luís Alejandro Arce Rojas  
Comité de Vigilancia

**COOPECAR R.L.**  
**ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**PARA EL PERIODO TERMINADO AL 31 MARZO DE 2014 Y 2013**  
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 31 de marzo de 2012</b>	<b>1.018.323.253</b>	<b>18.015.365</b>	<b>105.933.500</b>	<b>18.351.877</b>	<b>1.160.623.995</b>
Resultado periodo anterior				-18.351.877	-18.351.877
Reservas legales y otras reservas estatutarias			22.921.175		22.921.175
Resultados acumulados del periodo				79.582.630	79.582.630
Aporte de Capital	77.301.508				77.301.508
Retiros de Asociados	-27.724.367		-7.545.764		-35.270.131
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		13.978.795			13.978.795
Superávit por reevaluación 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			12.059.337		12.059.337
Resultados acumulados del periodo				26.561.127	26.561.127
Aporte de Capital	25.022.607				25.022.607
Retiros de Asociados	-2.205.571		-5.906.091		-8.111.662
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		12.708.986			12.708.986
Superávit por reevaluación de otro activos					0
Otros					0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2013</b>	<b>1.090.717.430</b>	<b>45.051.910</b>	<b>127.462.157</b>	<b>26.561.127</b>	<b>1.289.792.625</b>

**COOPECAR R.L.**  
**ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**PARA EL PERIODO TERMINADO AL 31 MARZO DE 2014 Y 2013**  
(En colones sin céntimos)

<b>Saldo al 31 de marzo de 2013</b>	<b>1.090.717.430</b>	<b>45.051.910</b>	<b>127.462.157</b>	<b>26.561.127</b>	<b>1.289.792.625</b>
Resultado periodo anterior				-26.561.127	-26.561.127
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			16.564.667		16.564.667
Resultados acumulados del periodo				61.291.215	61.291.215
Aporte de Capital	104.185.544				104.185.544
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-14.711.681			-14.711.681
Superávit por revaluación de otro activos		11.729			11.729
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1.158.778.595</b>	<b>30.351.958</b>	<b>136.919.737</b>	<b>61.291.215</b>	<b>1.387.341.504</b>
Resultado periodo anterior				-61.291.215	-61.291.215
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			15.108.609		15.108.609
Resultados acumulados del periodo				14.984.450	14.984.450
Aporte de Capital	25.368.383				25.368.383
Retiros de Asociados	-3.867.775		-6.747.049		-10.614.824
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-5.993.749			-5.993.749
Superávit por revaluación de otro activos					0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2014</b>	<b>1.180.279.202</b>	<b>24.358.209</b>	<b>145.281.298</b>	<b>14.984.450</b>	<b>1.364.903.159</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Miguel Ángel Castro Chávez  
Gerente General

  
Flor María Rojas Rodríguez  
Contadora

  
Luís 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 MARZO 2014 Y 2013**

**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. Sitás, 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 31 de Marzo del 2014 y 2013 se detalla a continuación:

Nombre del puesto	2014	2013
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	2
Cajeros	10	9
Secretaria	1	1
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, atendiendo las disposiciones establecidas en el acuerdo SUGEF 1-05 que entraron en vigencia a partir del 01 enero 2014, donde las modificaciones mas 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:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</b>	<b>Estimación Genérica</b>
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:

<b>Mora en la entidad</b>	<b>Porcentaje estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</b>	<b>Porcentaje estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</b>
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:

<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 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 Marzo del 2014 el tipo de cambio para la compra de US \$1.00 era ₡ 538.34 y el tipo de cambio de venta era ₡ 553.63 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 reestablecidos 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 difieran tanto los ingresos por comisiones obtenidas por la formalización de créditos, como los gastos en que se incurrió para generarlas.

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

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

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

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

En la Sesión Extraordinaria número 006-2008, celebrada el 20 de abril del 2008, la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, mediante acuerdo número 283-2008, ratificado en Sesión Ordinaria número 11 celebrada el 26 abril del 2008, aprobó la Circular número 12-2008.

Este pronunciamiento dispone que las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaristas, y otras de naturaleza similar, puedan al tenor de sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus estados financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial. Además dispone que los haberes sociales, (Patrimonio), pasarán a exponerse y presentarse dentro del

pasivo de dichas entidades, una vez que sus respectivas autoridades resolvieron expresamente su correspondiente reembolso y éste fuere exigible de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

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

En el periodo 2014, no se ha presentado deterioro en el valor de los activos.

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

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

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

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

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

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

Las Cooperativas supervisadas por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

El Consejo requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

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

**NIC 40: Inversiones en propiedades: El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación. Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenidos para la venta y Operaciones Descontinuadas**

La SUGEF requiere estimar al 100% del valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido poseídos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo o valor neto de realización, el menor.

### **Nota 3- Efectivo y Equivalentes de efectivo**

El Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de Marzo de 2014, y Marzo 2013 se compone de los siguientes rubros:

	<b>Marzo 2014</b>	<b>Marzo 2013</b>
Disponibilidades	386.714.642	376.852.188
Inversiones disponibles para la venta	380.000.000	1.973.649.490
<b>Totales</b>	<b>766.714.642</b>	<b>2.350.501.678</b>

**NOTA: EL MONTO PARA EL AÑO 2013, CON COINCIDE CON EL BALANCE-FAVOR REVISAR.**

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**

Las inversiones temporales están valuadas al costo o valor de realización. 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 Marzo de 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013. Este rubro se compone de la siguiente manera:

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
<b>Disponibles para la venta</b>	<b>2.155.682.613</b>	<b>2.056.335.250</b>	<b>1.973.649.490</b>
Banco Nacional de Costa Rica	0	0	200.000.000
Puesto de Bolsa Banco Nacional de Costa Rica	966.057.613	965.110.250	881.049.490
Banco Popular Desarrollo Comunal	159.625.000	211.225.000	202.600.000
Plazo Fijo COOPENAE	230.000.000	230.000.000	190.000.000
Plazo fijo COOPEMEP R.L	185.000.000	225.000.000	200.000.000
Plazo fijo COOPESERVIDORES	225.000.000	225.000.00	100.000.000
Plazo fijo COOPEANDE N°1, R.L.	240.000.000	200.000.000	200.000.000
Plazo Fijo Coope Alianza R.L.	150.000.000	0	0
<b>Mantenido hasta el vencimiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Producto por cobrar en Inversiones</b>	<b>80.143.239</b>	<b>95.091.445</b>	<b>54.662.131</b>
<b>Total</b>	<b>2.235.825.852</b>	<b>2.151.426.695</b>	<b>2.028.311.621</b>

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

Al 31 de Marzo de 2014, Diciembre 2013 y Marzo 2013 COOPECAR. R.L. no tiene inversiones cuyo emisor sea del exterior.

### Nota 5- Cartera de créditos

#### 5.1 Cartera de créditos originada por la entidad

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 31 de marzo del 2014, diciembre 2013 y Marzo 2013, la cooperativa tiene una cartera de crédito que asciende a ¢ 4.093.465.764, ¢ 4.006.215.770 y ¢ 4.090.368.659 respectivamente. Los intereses oscilan entre un 14.85% 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, de acuerdo con la categoría de riesgo establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras:

**Al 31 de Marzo de 2014**

<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Saldo de principal</b>	<b>Productos por Cobrar</b>	<b>Total de Cartera</b>	<b>Estimación Parte cubierta</b>	<b>Estimación Parte Descubierta</b>	<b>Estimación Genérica Directa</b>
Categoría A-1	3.535.736.979	34.922.152	3.570.659.131	0	0	714.132
Categoría A-2	77.831.833	1.086.043	78.917.876	0	0	15.784
Categoría B-1	132.779.401	4.040.572	136.819.973	1.796	2.854.574	0
Categoría B-2	89.283.947	2.952.022	92.235.969	6.272	4.550.565	0
Categoría C-1	40.748.318	2.162.052	42.910.370	0	3.702.697	0
Categoría C-2	43.357.957	2.353.612	45.711.569	1.643	10.209.720	0
Categoría D	9.372.133	630.011	10.002.144	0	4.401.290	0
Categoría E	164.355.196	6.525.688	170.880.884	7.905	56.475.118	0
<b>Totales</b>	<b>4.093.465.764</b>	<b>54.672.152</b>	<b>4.148.137.916</b>	<b>17.616</b>	<b>82.193.964</b>	<b>729.915</b>

**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 practica 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 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>
Categoría A-1	3.515.545.725	36.938.053	3.552.483.778	9.163.747
Categoría A-2	54.404.279	731.918	55.136.197	596.912
Categoría B-1	127.871.918	4.346.992	132.218.910	3.391.576
Categoría B-2	58.927.655	1.969.205	60.896.860	1.516.348
Categoría C-1	39.735.759	2.165.975	41.901.734	3.637.358
Categoría C-2	53.060.113	2.870.544	55.930.657	6.939.791
Categoría D	15.092.296	985.971	16.078.267	8.930.310
Categoría E	141.578.025	7.674.453	149.252.478	51.875.837
<b>Totales</b>	<b>4.006.215.770</b>	<b>57.683.111</b>	<b>4.063.898.881</b>	<b>86.051.878</b>

**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 practica 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 Marzo 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>
Categoría A-1	3.622.338.247	40.755.590	3.663.093.837	9.372.791
Categoría A-2	37.283.367	788.049	38.071.416	472.281
Categoría B-1	189.361.852	6.377.119	195.738.971	4.392.399
Categoría B-2	63.331.807	2.643.278	65.975.085	1.934.477
Categoría C-1	55.596.271	2.387.976	57.984.247	10.312.674
Categoría C-2	20.265.879	1.168.136	21.434.015	3.872.083
Categoría D	9.514.890	707.106	10.221.996	983.535
Categoría E	92.676.345	4.794.539	97.470.884	29.338.209
<b>Totales</b>	<b>4.090.368.659</b>	<b>59.621.791</b>	<b>4.149.990.450</b>	<b>60.678.449</b>

**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 practica 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 marzo de 2014, diciembre 2013 y marzo 2013, COOPECAR. R. L.. no ha comprado ningún tipo de crédito.

### 5.3- Estimación para Créditos Incobrables:

En el período al 31 marzo de 2014, el movimiento de la estimación para incobrables se detalle así:

Saldo al 31 marzo de 2012	61.462.174
Más:	
Estimación cargada a resultados	19.146.657
Menos:	
Estimación cargada a resultados	4.298.588
Saldo al 31 de diciembre de 2012	76.310.243
Más:	
Estimación cargada a resultados	3.000.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
Saldo al 31 de marzo de 2013	79.310.243
Más:	
Estimación cargada a resultados	24.039.624
Menos:	
Estimación cargada a resultados	54.043
Saldo al 31 de diciembre de 2013	103.295.824
Más:	
Estimación cargada a resultados	3.000.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2014</b>	<b>106.295.824</b>

En el período al 31 diciembre 2013, el movimiento de la estimación para incobrables se detalle así:

Saldo al 31 de diciembre de 2011	<b>53.370.174</b>
Más:	
Estimación cargada a resultados	27.238.657
Menos:	
Estimación por créditos castigados	4.298.588
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<b>76.310.243</b>
Más:	
Estimación cargada a resultados	27.039.624
Menos:	
Estimación por créditos castigados	54.043
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>103.295.824</b>

En el período al 31 marzo de 2013, el movimiento de la estimación para incobrables se detalle así:

Saldo al 31 marzo de 2011	42.976.958
Más:	
Estimación cargada a resultados	10.490.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	96.784
Saldo al 31 de diciembre de 2011	53.370.174
Más:	
Estimación cargada a resultados	8.092.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
Saldo al 31 de marzo de 2012	61.462.174
Más:	
Estimación cargada a resultados	19.146.657
Menos:	
Estimación cargada a resultados	4.298.588
Saldo al 31 de diciembre de 2012	76.310.243
Más:	
Estimación cargada a resultados	3.000.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2013</b>	<b>79.310.243</b>

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

##### 5.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía al 31 marzo de 2014, diciembre 2013 y marzo 2013:

Código	Tipo de garantía	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
1	Fiduciarias	1.676.035.963	1.662.543.618	1.455.532.668
2	Reales	2.337.387.355	2.285.648.554	2.564.292.533
3	Valores	80.042.446	58.023.598	70.543.458
	<b>Producto por Cobrar</b>	<b>54.672.152</b>	<b>57.683.111</b>	<b>59.621.791</b>
	<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-106.295.824</b>	<b>-103.295.824</b>	<b>-79.310.243</b>
	<b>Total</b>	<b>4.041.842.092</b>	<b>3.960.603.057</b>	<b>4.070.680.207</b>

**5.4.2 Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica al 31 de marzo 2014, diciembre 2013 y marzo 2013:**

<b>Código</b>	<b>Actividad Económica</b>	<b>Marzo 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Marzo 2013</b>
01	Agricultura y Selvicultura	12.536.530	12.822.365	2.862.080
02	Ganadería, Caza y Pesca	29.625.907	34.601.649	33.327.159
03	Industria de manufactura y extracción	0	0	0
04	Electricidad, gas, agua, servicios sanitarios y otras fuentes de energía	0	0	0
05	Comercio	13.714.718	14.410.282	12.909.975
06	Servicios	13.410.069	11.862.705	1.574.621
07	Transportes y comunicaciones	0	0	3.416.588
08	Depósitos y almacenamiento	0	0	0
09	Vivienda	274.066.426	307.713.110	344.569.069
10	Construcción	145.174.826	135.712.824	113.911.041
11	Consumo o crédito personal	3.604.937.288	3.489.092.835	3.577.798.126
12	Turismo	0	0	0
	<b>Producto por Cobrar</b>	<b>54.672.152</b>	<b>57.683.111</b>	<b>59.621.791</b>
	<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-106.295.824</b>	<b>-103.295.824</b>	<b>-79.310.243</b>
	<b>Total</b>	<b>4.041.842.092</b>	<b>3.960.603.057</b>	<b>4.070.680.207</b>

**5.4.3- Morosidad de la cartera de crédito al 31 de Marzo de 2014, diciembre 2013 y marzo 2013:**

	<b>Marzo 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Marzo 2013</b>
Al día	3.048.479.055	2.844.143.273	3.085.538.693
De 1 a 30 días	692.357.400	679.576.495	654.088.771
De 31 a 60 días	192.437.809	266.385.280	254.294.384
De 61 a 90 días	98.497.073	139.482.438	47.362.166
De 91 a 120 días	45.860.793	45.897.928	9.299.137
De 121 a 180 días	0	0	0
Más de 181 días	0	0	0
Cobro Judicial	15.833.634	30.730.356	39.785.508
<b>Producto por Cobrar</b>	<b>54.672.152</b>	<b>57.683.111</b>	<b>59.621.791</b>
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-106.295.824</b>	<b>-103.295.824</b>	<b>-79.310.243</b>
<b>Total</b>	<b>4.041.842.092</b>	<b>3.960.603.057</b>	<b>4.070.680.207</b>

**5.4.4- Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales o por grupos de interés económico al 31 de marzo 2014, diciembre 2013 y marzo 2013:**

	Marzo 2014	Deudores	Diciembre 2013	Deudores	Marzo 2013	Deudores
Deudores individuales	3.961.860.395	1.373	3.868.155.551	1.379	3.924.654.398	1.384
Grupos de interés económico (nivel ejecutivo)	131.605.369	31	138.060.219	32	165.714.261	34
<b>Producto por Cobrar</b>	<b>54.672.152</b>		<b>57.683.111</b>		<b>59.621.791</b>	
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-106.295.824</b>		<b>-103.295.824</b>		<b>-79.310.243</b>	
<b>Total</b>	<b>4.041.842.092</b>	<b>1.404</b>	<b>3.960.603.057</b>	<b>1.411</b>	<b>4.070.680.207</b>	<b>1.418</b>

Al 31 de marzo de 2014, diciembre 2013 y marzo 2013, la concentración por rango de clase de la cartera cuya amplitud definida por la equivalencia del 5% del capital y reservas es de ¢ 66.278.025, ¢ 64.784.917 y ¢ 60.908.979 respectivamente, de la siguiente manera:

Al 31 de marzo de 2014:

Rango	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 66.278.025	3.994.254.922	1.779
De ¢ 66.278.025 a ¢ 132.556.050	99.210.842	01
<b>Producto por Cobrar</b>	<b>54.672.152</b>	
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-106.295.824</b>	
<b>Total</b>	<b>4.041.842.092</b>	<b>1.780</b>

Al 31 de diciembre de 2013:

Rango	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 64.784.917	3.906.696.807	1.777
De ¢ 64.784.917 a ¢ 129.569.834	99.518.963	01
<b>Producto por cobrar</b>	<b>57.683.111</b>	
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-103.295.824</b>	
<b>Totales</b>	<b>3.960.603.057</b>	<b>1.778</b>

Al 31 de marzo de 2013:

Rango	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 60.908.979	4.025.590.184	1.784
De ¢ 60.908.979 a ¢ 121.817.958	64.778.475	01
<b>Producto por Cobrar</b>	<b>59.621.791</b>	
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-79.310.243</b>	
<b>Total</b>	<b>4.070.680.207</b>	<b>1.785</b>

5.4.5- Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 31 de marzo 2014, diciembre 2013 y marzo 2013:

	Número	Monto
Al 31 de marzo de 2014	00	0
Al 31 de diciembre de 2013	00	0
Al 31 de marzo de 2013	00	0

5-4-6- Monto, número y porcentaje del total de los créditos en proceso de cobro judicial al 31 de marzo 2014, diciembre 2013 y marzo 2013:

	Número de operaciones	Monto	Porcentaje
Al 31 de Marzo 2014	09	15.833.634	0.51%
Al 31 de diciembre 2013	11	30.730.356	0.62%
Al 31 de Marzo 2013	10	39.785.508	0.56%

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

Al 31 marzo 2014, diciembre 2013 y marzo 2013 las operaciones con partes relacionadas son las siguientes

<b>Préstamos</b>				
Tipo vinculación	Persona	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Directores	Física	46.382.816	50.677.609	48.875.630
Empleados	Física	36.486.327	37.556.588	73.484.732
<b>Ahorros y Capital Social</b>				
Tipo vinculación	Persona			
Directores	Física	15.688.295	15.453.795	15.330.010
Empleados	Física	16.212.055	15.793.105	14.543.745
<b>Total préstamos. Ahorros y capital social</b>		<b>114.769.493</b>	<b>119.481.097</b>	<b>152.234.117</b>

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

Al 31 de marzo de 2014, diciembre 2013 y marzo 2013, existen en COOPECAR R,L, activos cedidos de garantía por la suma de ₡ 887.242, 942.242 y ₡ 942.242, respectivamente. Dichos activos corresponden a derechos telefónicos y líneas dedicadas.

Al 31 de marzo de 2014, diciembre 2013 y marzo 2013, los activos sujetos a restricciones corresponden a inversiones por la suma de ₡966.057.613, ₡965.110.250 y ₡881.049.990, respectivamente. Dichas inversiones se mantienen para cumplir con la reserva liquidez, de acuerdo a las disposiciones del Banco Central de Costa Rica.

**Nota 8- Posición monetaria en moneda extranjera:**

Al 31 marzo la posición monetaria en monedas extranjeras se detalla así

	Marzo 2014		Diciembre 2013		Marzo 2013	
	<u>US dólares</u> ( <u>\$</u> )	<u>Colones</u> <u>costarricenses</u> ( <u>₡</u> )	<u>US</u> <u>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	\$ 2.224.43	₡ 1.194.519	\$ 2.274	₡ 1.120.862	\$ 2.236.93	₡ 1.125.176
Pasivos	<u>0</u>	0.00	<u>0</u>	0.00	<u>0</u>	0.00
<b>Posición Neta</b>	<b>\$ 2.224.43</b>	<b>₡ 1.194.519</b>	<b>\$2.274</b>	<b>₡ 1.120.862</b>	<b>\$ 2.236.93</b>	<b>₡ 1.125.176</b>

**NOTA: RECOMIENDO QUE EN VES DEL SIGNO DE \$ DEBE APARECER 0**

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

Al 31 de marzo de 2014, diciembre 2013 y marzo 2013, no se cuenta con pasivos monetarios en dólares.

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

Al 31 de diciembre 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 marzo de 2014:**

	<u>Producto</u>	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
Depósitos del público	Ahorro a la vista	881.296.714	4.697
Depósitos del público	Depósitos a plazo	4.281.986.808	699
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	69.914.629	1.083
Cargos por pagar	Depósito plazo fijo	56.276.077	699
<b>Total</b>		<b>5.289.474.228</b>	<b>7.178</b>

**Al 31 de diciembre de 2013**

	<b>Producto</b>	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>
Depósitos del público	Ahorro a la vista	852.994.633	4.655
Depósitos del público	Depósitos a plazo	4.212.726.137	687
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	81.142.365	1.037
Cargos por pagar	Depósitos a plazo	63.024.845	687
<b>Totales</b>		<b>5.209.887.980</b>	<b>7.066</b>

**Al 31 de marzo de 2013:**

	<b>Producto</b>	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>
Depósitos del público	Ahorro a la vista	906.024.647	4.589
Depósitos del público	Depósitos a plazo	3.832.748.893	711
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	59.706.353	1.016
Cargos por pagar	Depósito plazo fijo	51.025.303	711
<b>Total</b>		<b>4.849.505.196</b>	<b>7.027</b>

**Nota 10- Composición de los rubros de los estados financieros**

A continuación se presenta el detalle de la composición de los principales rubros de los estados financieros al 31 marzo del 2014, diciembre 2013 y marzo 2013:

**10.1- Disponibilidades**

Las Disponibilidades al 31 de marzo 2014, diciembre 2013 y marzo 2013 se presentan a continuación:

<b>Disponibilidades</b>	<b>Marzo 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Marzo 2013</b>
Efectivo	51.750.039	<b>76.511.611</b>	47.027.067
Entidades Financieras del país	334.964.602	<b>397.489.465</b>	329.825.122
<b>Total</b>	<b>386.714.642</b>	<b>474.001.076</b>	<b>376.852.188</b>

## 10.2 Inversiones en valores y depósitos:

Al 31 marzo este rubro se compone de la siguiente manera:

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
<b>Disponibles para la venta</b>	<b>2.155.682.613</b>	<b>2.056.335.250</b>	<b>1.973.649.490</b>
Banco Nacional de Costa Rica	0	0	200.000.000
Puesto de Bolsa Banco Nacional de Costa Rica	966.057.613	965.110.250	881.049.490
Banco Popular Desarrollo Comunal	159.625.000	211.225.000	202.600.000
Plazo Fijo COOPENAE	230.000.000	230.000.000	190.000.000
Plazo fijo COOPEMEP R.L	185.000.000	225.000.000	200.000.000
Plazo fijo COOPESERVIDORES	225.000.000	225.000.00	100.000.000
Plazo fijo COOPEANDE N°1, R.L.	240.000.000	200.000.000	200.000.000
Plazo Fijo Coope Alianza R.L.	150.000.000	0	0
<b>Mantenidas hasta el vencimiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Producto por cobrar en Inversiones</b>	<b>80.143.239</b>	<b>95.091.445</b>	<b>54.662.131</b>
<b>Total</b>	<b>2.235.825.852</b>	<b>2.151.426.695</b>	<b>2.028.311.621</b>

## 10.3- Cartera de Crédito al 31 marzo de 2014, diciembre 2013 y marzo 2013:

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Créditos Vigentes	3.044.958.741	2.840.142.563	3.118.140.530
Créditos Vencidos	1.032.673.389	1.135.342.851	932.442.621
Créditos en Cobro Judicial	15.833.634	30.730.356	39.785.508
<b>Productos por cobrar</b>	<b>54.672.152</b>	<b>57.683.111</b>	<b>59.621.791</b>
<b>Estimación por incobrabilidad de créditos</b>	<b>-106.295.824</b>	<b>-103.295.824</b>	<b>-79.310.243</b>
<b>Total</b>	<b>4.041.842.092</b>	<b>3.960.603.057</b>	<b>4.070.680.207</b>

**10.4- Propiedad. Mobiliario y Equipo en uso al 31 marzo de 2014, diciembre 2013 y marzo 2013:**

	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
<b>Saldo al 31 Marzo 2013</b>	49.031.271	13.275.628	-13.549.937	-5.092.784	1.882.031	13.978.813	44.930.904	-25.760.265	40.481.226	-30.585.290	24.284.200	-901.499	111.974.299
Aumentos	2.220.217						6.394.685		2.116.307				10.731.209
Disminuciones	-14.160						-592.108		-1.429.657				-2.035.925
Aumento depreciación			-1.964.338	-434.836				-4.090.460		-3.949.584		-2.650.856	-13.090.073
Disminución depreciación acumulada			50.600					345.848		1.429.657			1.826.105
<b>Saldo al 31 Diciembre 2013</b>	51.237.328	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							1.560.506		1.620.457				3.180.963
Disminuciones							-429.771		-450.174				-879.945
Aumento depreciación acumulada			-726.558	-142.310				-1.633.725		-1.276.202		-867.553	-4.646.350
Disminución depreciación acumulada								192.681		450.174			642.855
<b>Saldo al 31 Marzo 2014</b>	51.237.328	13.275.628	-16.190.233	-5.669.930	1.882.031	13.978.813	51.864.216	-30.945.921	42.338.160	-33.931.245	24.284.200	-4.419.908	107.703.138

**10.5- Obligaciones con el público al 31 de Marzo de 2014, diciembre 2013 y marzo 2013:**

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
<b>Captaciones a la Vista</b>	<b>910.935.849</b>	<b>971.687.152</b>	<b>935.842.967</b>
Depósitos ahorros a la Vista	881.296.714	934.136.998	906.024.647
Captaciones a Plazo Vencidas	29.639.135	37.550.154	29.818.320
<b>Captaciones a Plazo</b>	<b>4.322.262.302</b>	<b>4.175.175.983</b>	<b>3.862.636.926</b>
Depósitos a Plazo	4.252.347.673	4.175.175.983	3.802.930.573
Ahorro Navideño	69.914.629	0	59.706.353
<b>Cargos por pagar depósito plazo</b>	<b>56.276.077</b>	<b>63.024.845</b>	<b>51.025.303</b>
<b>Total</b>	<b>5.289.474.228</b>	<b>5.209.887.980</b>	<b>4.849.505.196</b>

**10.6- Otras Obligaciones Financieras:**

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
INFOCOOP	0.00	0.00	298.180.412
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>298.180.412</b>

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

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

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Provisiones	53.489.979	57.000.054	68.258.085
Otras Cuentas por Pagar Diversas	113.032.322	86.792.126	128.950.061
<b>Total</b>	<b>166.522.301</b>	<b>143.792.180</b>	<b>197.208.147</b>

**10.8- Capital Social Cooperativo:**

	Marzo 2014	Diciembre 2013	Marzo 2013
Capital Pagado	1.180.279.202	1.158.778.595	1.090.717.430
<b>Total</b>	<b>1.180.279.202</b>	<b>1.158.778.595</b>	<b>1.090.717.430</b>

**10.9- Reservas patrimoniales:**

Al 31 de marzo 2014, diciembre 2013 y marzo 2013 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 31 Marzo 2013</b>	<b>108.895.120</b>	<b>8.367.003</b>	<b>9.164.119</b>	<b>1.035.915</b>	<b>127.462.157</b>
Aumentos	7.758.382	3.956.056	4.850.229	0	
Disminuciones		2.778.610	3.595.291	733.186	
<b>Saldo al 31 Diciembre 2013</b>	<b>116.653.502</b>	<b>9.544.449</b>	<b>10.419.058</b>	<b>302.729</b>	<b>136.919.737</b>
Aumentos		7.186.586	7.146.186	775.837	
Disminuciones		2.843.820	2.915.229	988.000	
<b>Saldo al 31 Marzo 2014</b>	<b>116.653.502</b>	<b>13.887.215</b>	<b>14.650.015</b>	<b>90.566</b>	<b>145.281.298</b>

**10.10- Ingresos Financieros:**

Los ingresos financieros al 31 de marzo 2014 y 2013 se desglosan de la siguiente manera:

	<b>Marzo 2014</b>	<b>Marzo 2013</b>
<b>Por Disponibilidades</b>	<b>763.553</b>	<b>913.578</b>
<b>Por inversiones y valores en depósitos</b>	<b>49.957.575</b>	<b>51.094.586</b>
Por Inversiones en Entidades Financieras del país	49.957.575	51.094.586
<b>Por Cartera de Crédito</b>	<b>167.111.597</b>	<b>172.669.386</b>
Por Préstamos con otros Recursos Ordinarios	166.500.041	171.638.933
Por créditos vencidos y en cobro judicial	611.556	1.030.453
<b>Por Diferencial Cambiario</b>	<b>729.319</b>	<b>253.867</b>
<b>Total</b>	<b>218.562.044</b>	<b>224.931.417</b>

**10.11- Gastos Financieros:**

Los gastos financieros al 31 marzo 2014 y 2013 se desglosan de la siguiente manera:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Por Obligaciones con el Publico</b>	<b>117.762.210</b>	<b>109.985.311</b>
Cargos por Captaciones a la Vista	5.458.794	5.654.649
Cargos por Captaciones a Plazo	112.303.416	104.330.662
<b>Por Obligaciones Financieras</b>	<b>0</b>	<b>9.253.188</b>
<b>Por Diferencial Cambiario Neto</b>	<b>547.130</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>118.309.340</b>	<b>119.238.499</b>

**10.12- Gastos de personal:**

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Sueldos de Personal Permanente	33.873.435	30.655.336
Remuneraciones a Directores y Fiscales	4.376.255	4.903.506
Tiempo Extraordinario	2.775.124	2.406.031
Viáticos	260.425	217.119
Decimotercero Sueldo	3.781.429	3.350.271
A anualidades de Empleados	8.448.764	7.157.973
Cargas Sociales y Patronales	11.879.956	10.525.394
Refrigerios	331.491	243.120
Uniformes	396.396	200.000
Capitaciones	0	250.000
Seguro para Personal	421.199	382.015
Preaviso y Cesantía	2.419.570	2.143.691
<b>Total</b>	<b>68.964.044</b>	<b>62.434.456</b>

**10.13- Otros Gastos de Administración:**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Servicios de Seguridad	2.369.361	2.189.195
Auditorias Externas	1.000.000	2.157.000
Servicio correduría bursátil	542.969	526.440
Otros Servicios Contratados	1.115.747	818.337
Pasajes y Fletes	24.000	24.150
Impuesto y Seguro sobre Vehículo	383.063	234.034
Mantenimiento y Repuestos Vehículo	351.242	315.110
Kilometraje	54.129	114.000
Depreciación de Vehículos	867.553	777.843
Teléfono y Telefax	2.333.756	2.830.803
Seguros Sobre Bienes en Uso	382.993	451.328
Mantenimiento y Reparación Mobiliario e equipo	399.909	696.400
Agua y Energía Eléctrica	894.430	863.641
Alquiler de Inmuebles	28.280	277.617
Depreciación Propiedad. Planta y Equipo	3.684.246	3.463.745
Papelería y Útiles y Otros Materiales	1.399.867	1.354.538
Consumibles equipo computo	415.258	372.109
Suscripciones y Afiliaciones	90.450	85.600
Propaganda y Publicidad	365.000	1.033.215
Gastos de Representación	438.425	909.676
Aportes a Otras Instituciones	965.513	900.000
Aportes Presupuesto de la Superintendencia	117.952	191.307
Amortización Software	2.905.926	2.451.493
Promociones sobre servicios	711.584	597.530
Comunicaciones	1.036.255	747.395
Gastos de Asamblea	1.000.000	1.000.000
Implementos de aseo e higiene	302.897	240.877
Medicamentos	160.921	11.555
<b>Total</b>	<b>24.341.726</b>	<b>25.634.938</b>

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

La cooperativa mantiene inversiones en otras empresas. Al 31 de marzo de 2014, diciembre 2013 y marzo 2013 el saldo es el siguiente:

	<b>Marzo 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Marzo 2013</b>
Aportes a COCID R.L.	5.052.395	5.022.395	4.932.395
Aportes a COOPAGRIMAR R.L.	114.426	114.425	110.196
Aportes a COOPEBRISAS R.L.	85.601	85.601	81.566
Aportes a COOPEALFARO RUIZ R.L.	838.325	838.325	838.325
Aportes a FEDEAD R. L.	110.000	110.000	110.000
Aportes a COOPEMEP R.L.	35.628	35.628	35.525
Aportes a COOPENAE R.L.	25.648	25.648	22.286
Aportes URCOZON R.L.	250.000	250.000	250.000
Aportes COOPETACARES R.L.	107.241	107.242	107.241
Aportes FECOOPSE	100.000	100.000	100.000
Aportes COOPE ANDE N°7	3.014	3.014	3.000
<b>Total</b>	<b>6.722.278</b>	<b>6.692.278</b>	<b>6.590.535</b>

**10.15- Otros Activos:**

Los otros activos al 31 marzo 2014, diciembre 2013 y marzo 2013 se presentan a continuación:

	<b>Marzo 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Marzo 2013</b>
Gastos Pagados por Adelantado	5.992.411	3.299.746	2.521.714
Bienes Diversos	3.524.271	3.864.903	4.893.872
Activos Intangibles	33.178.644	30.007.178	31.125.321
Otros Activos Restringidos	887.242	942.242	942.242
<b>Total</b>	<b>43.582.568</b>	<b>38.114.069</b>	<b>39.483.149</b>

**10.16- Ingresos Diferidos**

Al 31 de marzo de 2014, diciembre 2013 y marzo 2013 este rubro refleja un saldo de ¢3.076.171, ¢ 638.692 y ¢405.619 respectivamente; dicho monto corresponde a intereses recibidos por adelantado sobre la cartera de crédito y comisiones diferidas cartera crediticia.

**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 marzo 2014, diciembre 2013 y marzo 2013 en colones se resumen de la siguiente manera:

**Al 31 de marzo de 2014:**

Rango	Activos	Pasivos
De 1a 30 días	529.252.973	557.426.714
De 31 a 60 días	112.146.302	250.683.677
De 61 a 90 días	49.241.577	421.723.375
de 91 a 180 días	796.520.647	731.919.794
De 181 a 365 días	826.267.737	1.237.210.044
Mas de 365 días	3.098.094.083	1.123.298.697
Partidas vencidas a mas de 30 días	352.629.308	0

**Al 31 de diciembre de 2013:**

Rango	Activos	Pasivos
De 1a 30 días	253.690.929	371.062.314
De 31 a 60 días	207.874.059	307.886.490
De 61 a 90 días	552.164.298	463.770.963
de 91 a 180 días	548.613.303	927.875.932
De 181 a 365 días	1.059.155.125	1.137.213.563
Mas de 365 días	3.098.094.083	967.366.721
Partidas vencidas a mas de 30 días	482.496.002	0.00

**Al 31 de marzo de 2013:**

Rango	Activos	Pasivos
De 1a 30 días	604.870.826	497.919.070
De 31 a 60 días	45.830.668	463.709.197
De 61 a 90 días	42.995.462	231.500.374
de 91 a 180 días	761.212.017	759.569.139
De 181 a 365 días	1.181.207.374	1.542.465.986
Mas de 365 días	3.191.444.529	665.653.572
Partidas vencidas a mas de 30 días	350.741.195	0

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

El detalle de estas cuentas de orden deudoras al 31 marzo 2014, diciembre 2013 y marzo 2013 se resumen de la siguiente manera:

	<b>Marzo 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Marzo 2013</b>
Créditos Castigados	8.939.118	8.939.118	8.939.118
Inversiones Castigadas	7.435.758	7.435.758	7.435.758
Productos en Suspenso	7.280.791	6.915.568	5.107.628
Documento en respaldo	5.167.968.000	5.109.687.000	5.131.745.000
<b>Total</b>	<b>5.191.623.667</b>	<b>5.132.977.444</b>	<b>5.153.227.504</b>

Los créditos castigados corresponden a créditos que no fueron cancelados por el deudor, por lo que 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 marzo del 2013, diciembre 2013 y marzo 2013 COOPECAR, R, L, no tiene registros contables de fideicomisos y 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 marzo de 2014, diciembre 2013 y marzo 2013.

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 Marzo de 2014 y 2013

Calce de Plazo al 31 Marzo 2014 ( en miles de 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
<b>Recuperación de activos en</b>									
Disponibilidades	385.520.123	0	0	0	0	0	0	0	385.520.123
Inversiones	0	423.143.239	65.000.000	0	654.765.000	536.131.563	556.786.050	0	2.235.825.852
Cartera de crédito	0	106.109.734	47.146.302	49.241.577	141.755.647	290.136.174	3.161.119.173	352.629.308	4.148.137.916
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>385.520.123</b>	<b>529.252.973</b>	<b>112.146.302</b>	<b>49.241.577</b>	<b>796.520.647</b>	<b>826.267.737</b>	<b>3.717.905.223</b>	<b>352.629.308</b>	<b>6.769.483.890</b>
<b>Recuperación de pasivos en</b>									
Obligaciones con el público	910.935.849	557.426.714	250.683.677	421.723.375	731.919.794	1.237.210.044	1.123.298.697	0	5.233.198.151
Obligaciones con entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	56.276.077	0	0	0	0	0	0	0	56.276.077
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>967.211.926</b>	<b>557.426.714</b>	<b>250.683.677</b>	<b>421.723.375</b>	<b>731.919.794</b>	<b>1.237.210.044</b>	<b>1.123.298.697</b>	<b>0</b>	<b>5.289.474.228</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>-581.691.804</b>	<b>-28.173.741</b>	<b>-138.537.376</b>	<b>-372.481.798</b>	<b>64.600.853</b>	<b>-410.942.307</b>	<b>2.594.606.526</b>	<b>352.629.308</b>	<b>1.480.009.662</b>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 Marzo de 2014 y 2013

Caice de Plazo al 31 Diciembre 2013 ( 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	472.880.215	0	0	0	0	0	0	0	472.880.215
Inversiones	0	145.091.445	154.600.000	509.792.650	408.000.000	777.510.100	156.432.500	0	2.151.426.695
Cartera de crédito	0	108.599.484	53.274.059	42.371.648	140.613.303	281.645.025	2.954.899.360	482.496.002	4.063.898.881
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>472.880.215</b>	<b>253.690.929</b>	<b>207.874.059</b>	<b>552.164.298</b>	<b>548.613.303</b>	<b>1.059.155.125</b>	<b>3.111.331.860</b>	<b>482.496.002</b>	<b>6.688.205.791</b>
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	971.687.152	371.062.314	307.886.490	463.770.963	927.875.932	1.137.213.563	967.366.721	0	5.146.863.135
Obligaciones con Entidades Financieras		0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	63.024.845	0	0	0	0	0	0	0	63.024.845
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>1.034.711.997</b>	<b>371.062.314</b>	<b>307.886.490</b>	<b>463.770.963</b>	<b>927.875.932</b>	<b>1.137.213.563</b>	<b>967.366.721</b>	<b>0</b>	<b>5.209.887.980</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>-561.831.782</b>	<b>-117.371.385</b>	<b>-100.012.431</b>	<b>88.393.335</b>	<b>-379.262.628</b>	<b>-78.058.437</b>	<b>2.143.965.139</b>	<b>482.496.002</b>	<b>1.478.317.811</b>

*COOPECAR R.L.*  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 Marzo de 2014 y 2013

Calce de Plazo al 31 Marzo 2013 ( en miles de 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 en Disponibilidades	375.748.263	0	0	0	0	0	0	0	375.748.263
Inversiones	0	494.662.131	0	0	629.095.990	901.553.500	3.000.000	0	2.028.311.621
Cartera de crédito	0	110.208.695	45.830.668	42.995.462	132.116.027	279.653.874	3.188.444.529	350.741.195	4.149.990.450
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>375.748.263</b>	<b>604.870.826</b>	<b>45.830.668</b>	<b>42.995.462</b>	<b>761.212.017</b>	<b>1.181.207.374</b>	<b>3.191.444.529</b>	<b>350.741.195</b>	<b>6.554.050.334</b>
Recuperación de pasivos en Obligaciones con el público	935.842.967	494.769.070	460.559.197	228.350.374	750.119.139	1.523.565.986	405.273.160	0	4.798.479.893
Obligaciones con entidades Financieras	0	3.150.000	3.150.000	3.150.000	9.450.000	18.900.000	260.380.412	0	298.180.412
Cargos por pagar	51.025.303	0	0	0	0	0	0	0	51.025.303
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>986.868.270</b>	<b>497.919.070</b>	<b>463.709.197</b>	<b>231.500.374</b>	<b>759.569.139</b>	<b>1.542.465.986</b>	<b>665.653.572</b>	<b>0</b>	<b>5.147.685.608</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>-611.120.006</b>	<b>106.951.756</b>	<b>-417.878.529</b>	<b>-188.504.912</b>	<b>1.642.878</b>	<b>-361.258.612</b>	<b>2.525.790.956</b>	<b>350.741.195</b>	<b>1.406.364.726</b>

COOPECAR R. L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 Marzo de 2014 y 2013

<b>Calce de plazo al 31 Marzo 2014 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>Total</b>
Recuperación de activos									
Disponibilidades	1.194.519	0	0	0	0	0	0	0	1.194.519
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>1.194.519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.194.519</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>
<b>Diferencia MN</b>	<b>1.194.519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.194.519</b>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 Marzo de 2014 y 2013

Calce de plazo al 31 Diciembre 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									
Disponibilidades	1.120.862	0	0	0	0	0	0	0	1.120.862
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>1.120.862</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.120.862</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>
<b>Diferencia MN</b>	<b>1.120.862</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.120.862</b>

*COOPECAR R.L.*  
*Estados Financieros y Notas Explicativas*  
*Al 31 Marzo de 2014 y 2013*

<b>Calce de plazo al 31 Marzo 2013 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>Total</b>
Recuperación de activos									
Disponibilidades	1.103.925	0	0	0	0	0	0	0	1.103.925
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>1.103.925</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.103.925</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>1.103.925</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.103.925</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.
3. 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 31 de marzo de 2014, diciembre 2013 y marzo 2013 se presenta el siguiente reporte de brechas:

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 Marzo de 2014 y 2013

Brechas al 31 de Marzo de 2014 (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	413.196.067	80.235.189	700.992.925	582.504.001	3.015.925	505.427.050	2.285.371.157
Cartera de crédito	3.048.479.055	0	0	0	0	0	3.048.479.055
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>3.461.675.122</b>	<b>80.235.189</b>	<b>700.992.925</b>	<b>582.504.001</b>	<b>3.015.925</b>	<b>505.427.050</b>	<b>5.333.850.212</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	613.702.791	672.407.053	731.919.794	1.234.710.044	1.059.840.664	65.958.033	4.378.538.379
Obligaciones con Entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>613.702.791</b>	<b>672.407.053</b>	<b>731.919.794</b>	<b>1.234.710.044</b>	<b>1.059.840.664</b>	<b>65.958.033</b>	<b>4.378.538.379</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>2.847.972.331</b>	<b>-592.171.864</b>	<b>-30.926.869</b>	<b>-652.206.043</b>	<b>-1.056.824.739</b>	<b>439.469.017</b>	<b>955.311.833</b>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 Marzo de 2014 y 2013

Brechas al 31 Diciembre 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
Recuperación de activos							
Inversiones	124.987.136	922.261.178	180.038.550	785.789.214	3.660.283	156.432.500	2.173.168.861
Cartera de crédito	2.844.143.273	0	0	0	0	0	2.844.143.273
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>2.969.130.409</b>	<b>922.261.178</b>	<b>180.038.550</b>	<b>785.789.214</b>	<b>3.660.283</b>	<b>156.432.500</b>	<b>5.017.312.134</b>
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	515.229.524	771.657.454	927.875.932	1.120.032.428	888.425.962	96.121.894	4.319.343.193
Obligaciones con Entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>515.229.524</b>	<b>771.657.454</b>	<b>927.875.932</b>	<b>1.120.032.428</b>	<b>888.425.962</b>	<b>96.121.894</b>	<b>4.319.343.193</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>2.453.900.885</b>	<b>150.603.724</b>	<b>-747.837.382</b>	<b>-334.243.214</b>	<b>-884.765.679</b>	<b>60.310.606</b>	<b>697.968.941</b>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 Marzo de 2014 y 2013

Brechas al 31 de Marzo 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	499.206.967	14.442.767	656.164.150	910.934.250	3.020.000	0	2.083.768.133
Cartera de crédito	3.123.990.320	0	0	0	0	0	3.123.990.320
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>3.623.197.287</b>	<b>14.442.767</b>	<b>656.164.150</b>	<b>910.934.250</b>	<b>3.020.000</b>	<b>0</b>	<b>5.207.758.453</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	545.794.373	688.909.571	750.119.139	1.517.965.986	317.378.656	93.494.504	3.913.662.229
Obligaciones con Entidades Financieras	298.180.412	0	0	0	0	0	298.180.412
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>843.974.785</b>	<b>688.909.571</b>	<b>750.119.139</b>	<b>1.517.965.986</b>	<b>317.378.656</b>	<b>93.494.504</b>	<b>4.211.842.641</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>2.779.222.502</b>	<b>-674.466.804</b>	<b>-93.954.989</b>	<b>-607.031.736</b>	<b>-314.358.656</b>	<b>-93.494.504</b>	<b>995.915.812</b>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 Marzo de 2014 y 2013

Brechas al 31 Marzo 2014 ( En Dólares )	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
Recuperación de activos							
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>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 Marzo de 2014 y 2013

Brechas al 31 Diciembre 2013 ( En Dólares )	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
Recuperación de activos							
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>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 Marzo de 2014 y 2013

Brechas al 31 Marzo 2013 ( En Dólares )	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
Recuperación de activos							
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 a 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 de activos que tiene la cooperativa, el monto de activos en moneda extranjera marzo 2014, diciembre 2013 y marzo 2013, representa un 0.000175%, 0.000166% y 0.000166% respectivamente por lo tanto el riesgo en la parte de activos en moneda extranjera se considera también mínimo.

Calce de plazo al 31 Marzo 2014 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									
Disponibilidades	1.194.519	0	0	0	0	0	0	0	1.194.519
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>1.194.519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.194.519</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>
<b>Diferencia MN</b>	<b>1.194.519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.194.519</b>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 Marzo de 2014 y 2013

Calce de plazo al 31 Diciembre 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									
Disponibilidades	1.120.862	0	0	0	0	0	0	0	1.120.862
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>1.120.862</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.120.862</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>
<b>Diferencia MN</b>	<b>1.120.862</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.120.862</b>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 Marzo de 2014 y 2013

Calce de plazo al 31 Marzo 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									
Disponibilidades	1.103.925	0	0	0	0	0	0	0	1.103.925
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>1.103.925</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.103.925</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>
<b>Diferencia MN</b>	<b>1.103.925</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.103.925</b>

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

Al 31 de marzo 2014, diciembre 2013 y marzo 2013, 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 marzo 2014, diciembre 2013 y marzo 2013, no hay instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

#### **Nota 18- Hechos relevantes**

La presentación de los Estados financieros intermedios al 31 de marzo del 2014, fueron modificados según los cambios establecidos en la Normativa SUGEF 31-04, donde se manifiesta que el cambio fundamental es la comparación de las cifras con periodos anteriores.

#### **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.