

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

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Marzo 2015 y 2014

Índice de Contenido

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

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

AL 31 MARZO 2015, 31 DICIEMBRE 2014 Y 31 MARZO 2014

(En colones sin céntimos)

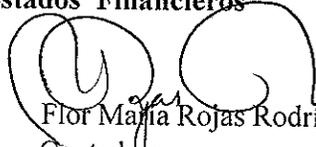
ACTIVOS	Nota	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
		¢	¢	¢
Disponibilidades	10.1	228.477.892	358.462.815	386.714.642
Efectivo		37.099.499	64.085.524	51.750.039
Entidades financieras del país		191.378.393	294.377.292	334.964.603
Inversiones en instrumentos financieros	4.1-10.2	1.718.898.698	1.694.340.812	2.235.825.852
Disponibles para la venta		1.683.128.850	1.632.824.371	2.155.682.613
Mantenidas hasta el vencimiento		0	0	0
Producto por cobrar		35.769.848	61.516.441	80.143.239
	5.1-5.4.1- 5.4.2-5.4.3- 5.4.4-10.3	4.958.738.117	4.701.128.322	4.041.842.092
Cartera de Crédito		3.586.746.954	3.414.818.521	3.044.958.741
Créditos vigentes		1.396.620.494	1.291.808.998	1.032.673.389
Créditos vencidos		28.093.191	42.736.089	15.833.634
Créditos en Cobro Judicial		58.237.689	60.189.126	54.672.152
Producto por cobrar (Estimación por deterioro)	5.3	-110.960.211	-108.424.411	-106.295.824
Cuentas y comisiones por cobrar		1.568.648	346.290	1.585.290
Otras cuentas por cobrar		3.068.648	1.846.290	2.785.290
Estimación por deterioro cuentas y comisiones por cobrar		-1,500,000	-1.500.000	-1.200.000
Bienes realizables		0	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	0	0
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	10.14	4.779.125	6.006.031	6.722.278
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10.4	99.821.476	103.561.909	107.703.138
Otros Activos	10.15	43.729.476	42.983.148	43.582.568
Activos Intangibles		35.742.825	35.352.625	33.178.644
Otros Activos		7.986.651	7.630.523	10.403.924
TOTAL DE ACTIVOS		7.056.013.433	6.906.829.326	6.823.975.859

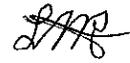
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.
BALANCE GENERAL
AL 31 MARZO 2015, 31 DICIEMBRE 2014 Y 31 MARZO 2014
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	9-10.5	5.390.389.721	5.205.379.587	5.289.474.228
A la vista		1.034.385.633	957.880.294	910.935.849
A plazo		4.285.464.499	4.176.438.171	4.322.262.302
Cargos financieros por Pagar		70.539.590	71.061.122	56.276.077
Obligaciones con Entidades	10.6	50.000.000	119.949.868	0
A plazo		50.000.000	119.949.868	0
Cuentas por pagar y provisiones	10.7	131.672.999	109.779.373	166.522.301
Provisiones		35.422.138	36.021.623	53.489.979
Otras cuentas por pagar diversas		96.250.861	73.757.750	113.032.322
Otros pasivos	10.16	11.969.906	6.239.391	3.076.171
Ingresos diferidos		11.969.906	6.239.391	3.076.171
TOTAL DE PASIVOS		5.584.032.626	5.441.348.220	5.459.072.700
PATRIMONIO				
Capital Social	10.8	1.268.910.032	1.242.014.813	1.180.279.202
Capital Pagado		1.268.910.032	1.242.014.813	1.180.279.202
Capital donado		0	0	0
Ajustes al patrimonio		24.854.092	24.593.232	24.358.209
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		-3,489,349	-3.768.078	-4.769.348
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1,089,000	1.106.869	1.873.116
Reservas patrimoniales	10.9	159.062.787	152.006.184	145.281.298
Resultado del período		19.153.895	46.866.877	14.984.450
TOTAL DE PATRIMONIO		1.471.980.807	1.465.481.106	1.364.903.159
TOTAL PASIVO, Y PATRIMONIO		7.056.013.433	6.906.829.326	6.823.975.859
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		0	0	0
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	13	6.172.404.799	5.894.591.716	5.191.623.667

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Miguel Ángel Castro Chaves
Gerente General


Flor María Rojas Rodríguez
Contadora


Luis Alejandro Arce Rojas
Comité de Vigilancia

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

Ingreso Financieros	Notas	¢ Marzo 2015	¢ Diciembre 2014	¢ Marzo 2014
Por disponibilidades		690.029	13.283.266	763.553
Por Inversiones en instrumentos financieros		34.182.335	172.490.774	49.957.575
Por cartera de créditos		182.048.163	705.529.658	167.111.597
Por ganancia por diferencia de cambios y UD		569,286	2.658.569	729.319
Por otros ingresos financieros		0	0	0
Total de Ingresos financieros	10.10	217.489.813	893.962.267	218.562.044
Gastos financieros				
Por Obligaciones con el Público		109.541.076	457.167.330	117.762.210
Por Obligaciones Financieras		2.645.140	1.173.892	0
Por pérdida por diferencia de cambio y UD		319.348	1.732.102	547.130
Por otros gastos financieros		0	0	0
Total de Gastos Financieros	10.11	112.505.564	460.073.325	118.309.340
Por estimación de deterioro de activos		2.535.800	31.455.128	3.000.000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		0	0	0
RESULTADO FINANCIERO		102.448.449	402.433.814	97.252.704
Otros Ingresos de Operación				
Por Comisiones por servicios		7.323.991	29.604.639	7.858.838
Por otros ingresos operativos		7.788.501	25.844.246	4.686.436
Total Otros Ingresos de Operación		15.112.493	55.448.885	12.545.274
Otros Gastos de Operación				
Por otros gastos operativos		2.870.863	4.798.939	1.208.068
Total Otros Gastos de Operación		2.870.863	4.798.939	1.208.068
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		114.690.079	453.083.760	108.589.909

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

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal	10.12 70.348.416	282.364.166	68.964.044
Otros Gastos de Administración	10.13 24.804.689	109.423.618	24.341.726
Total Gastos Administrativos	95.153.106	391.787.784	93.305.770
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	19.536.973	61.295.976	15.284.139
Participaciones sobre la Utilidad	383.078	14.429.099	299.689
Impuesto sobre la renta	0	0	0
RESULTADO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	19.153.895	46.866.877	14.984.450
RESULTADO DEL PERIODO	19.153.895	46.866.877	14.984.450
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por reevaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez	278.729	-4.992.479	-5.993.749
Otros	-17.869	-766.247	0
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	260.860	-5.758.726	-5.993.749
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	19.414.756	41.108.151	8.990.701

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Miguel Ángel Castro Chaves
Gerente General


Flor María Rojas Rodríguez
Contadora


Luis Alejandro Arce Rojas
Comité de Vigilancia

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

al 31 de MARZO de 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		19.153.895	14.984.450
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD netas		249.938	182.188
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		2.535.800	3.000.000
Depreciaciones y amortizaciones		8.899.908	7.457.726
Variación en los activos (aumento o disminución)			
Créditos y avances de efectivo		-917.994.875	-3.097.105
Bienes realizables		0	0
Productos por cobrar		40.824.496	-20.916.759
Otros activos		-146.908	-4.099.419
Variación neta en los pasivos (aumento o disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		216.215.551	142.719.850
Otras cuentas por pagar y provisiones		-34.849.302	-30.685.847
Productos por pagar		14.263.513	5.250.774
Otros pasivos		8.893.735	2.670.552
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-641.954.249	117.466.410
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		416.031.598	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)			-1.775.682.613
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo.		-1.294.120	-13.912.171
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo.		160.263	2.915.870
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		1.943.153	-131.743
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		416.840.894	-1.786.810.657

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

	Nota	2015	2014
Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo		88.630.830	89.561.772
Otras actividades de financiamiento		14.277.373	-2.874.561
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		102.908.203	86.687.211
Efectivo y equivalentes al inicio del año		766.714.642	2.349.371.678
Efectivo y equivalentes al final del año	3	644.509.490	766.714.642

Las notas son parte integral de los estados financieros


Miguel Ángel Castro Chaves
Gerente General


Flor María Rojas Rodríguez
Contadora


Luis Alejandro Arce Rojas
Comité de Vigilancia

COOPECAR R.L.
ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO
PARA EL PERIODO TERMINADO AL 31 MARZO DE 2015 Y 2014
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 31 de marzo de 2013	1.090.717.430	45.051.910	127.462.157	26.561.127	1.289.792.624
Resultado periodo anterior				-26.561.127	-26.561.127
Reservas legales y otras reservas estatutarias			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
Retiros de Asociados	-36.124.380		-7.107.087		-43.231.467
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-14.711.681			-14.711.681
Superávit por reevaluación de otro activos		11.729			11.729
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.158.778.594	30.351.958	136.919.737	61.291.215	1.387.341.504
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 reevaluación de otro activos					0
Otros					0
Saldo al 31 de marzo de 2014	1.180.279.202	24.358.209	145.281.298	14.984.450	1.364.903.159

COOPECAR R.L.
ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO
PARA EL PERIODO TERMINADO AL 31 MARZO DE 2015 Y 2014
(En colones sin céntimos)

Saldo al 31 de marzo de 2014	1.180.279.202	24.358.209	145.281.298	14.984.450	1.364.903.159
Resultado periodo anterior			-14.984.450		-14.984.450
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			12.746.305		12.746.305
Resultados acumulados del periodo			46.866.877		46.866.877
Aporte de Capital	90.687.374				90.687.374
Retiros de Asociados	-28.951.764		-6.021.418		-34.973.182
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	1.001.270				1.001.270
Superávit por revaluación de otro activos	-766.247				-766.247
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1.242.014.813	24.593.232	152.006.185	46.866.877	1.465.481.106
Resultado periodo anterior			-46.866.877		-46.866.877
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			16.007.287		16.007.287
Resultados acumulados del periodo			19.153.895		19.153.895
Aporte de Capital	42.993.442				42.993.442
Retiros de Asociados	-16.098.223		-8.950.684		-25.048.908
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	278.729				278.729
Superávit por revaluación de otro activos	-17.869				-17.869
Saldo al 31 de marzo de 2015	1.268.910.032	24.854.092	159.062.787	19.153.895	1.471.980.807

Miguel Ángel Casaró Chávez
Gerente General

Flor María Rojas Rodríguez
Contadora

Luis Alejandro Arce Rojas
Comité de Vigilancia

Las notas son parte integrante de los estados financieros

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

NOTA 1- INFORMACIÓN GENERAL

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

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

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

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

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

Como servicios indirectos se tienen:

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

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

1-5 COOPECAR. R.L. es una empresa que presta sus servicios a nivel regional, su radio de acción comprende el cantón de Zarcero, Siendo que las oficinas centrales se ubican en Zarcero, contándose además con dos sucursales. Sitas, en San José de Naranjo y Santa Rosa de Zarcero. Su estructura Administrativa 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

1-8 El número de trabajadores al 31 de Marzo del 2015 y 2014 se detalla a continuación:

Nombre del puesto	2015	2014
Gerente general	1	1
Oficial de Cumplimiento	1	1
Oficial Adjunto de Cumplimiento	1	1
Oficial de Riesgos	1	1
Contador	1	1
Tesorero	1	1
Asistente de Tesorería	1	1
Analista de crédito y cobro	1	1
Asistente de crédito y cobro	1	1
Encargado de Informática	1	1
Asistente de informática	2	2
Cajeros	9	10
Secretaria	1	1
Misceláneo	1	1
Oficial de Seguridad	1	0
Total de trabajadores	24	24

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

2.1- Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y en los aspectos no provistos se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), conocidas anteriormente como NIC, relacionadas con las actividades de intermediación financiera. El CONASSIF dispuso que las NIIF se adopten parcialmente a partir del 1 de enero del 2003.

Inversiones en valores y depósitos

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

2.2- Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

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

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

La estimación por incobrabilidad para créditos se presenta en la sección de Activos en el Balance General, atendiendo las disposiciones establecidas en el acuerdo SUGEF 1-05 que entraron en vigencia a partir del 01 enero 2014, donde las modificaciones más relevantes son las siguientes:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por la cooperativa de acuerdo por los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, todo según al siguiente cuadro:

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

2.3- Ingresos y gastos por intereses

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

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

2.4- Ingresos por comisiones

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

2.5- Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

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

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

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

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

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

2.6- Participaciones en el capital de otras empresas

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

2.7- Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

2.8- Efectivo y equivalentes a efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de

convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores. S.A.

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 2015 el tipo de cambio para la compra de US \$1.00 era ₡ 527.36 y el tipo de cambio de venta era ₡ 539.08 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

2.9- 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.

2.10- 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.

2.11- Beneficios de empleados

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

2.12- 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.

2.13- 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.

2.14- Costos por intereses

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

2.15- 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.

2.16- 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 revaluaciones hechas por peritos independientes. Las regulaciones emitidas por el CONASSIF establecen la posibilidad de revaluar utilizando índices de precios.

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

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

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

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

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

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

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

Este pronunciamiento dispone que las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaristas, y otras de naturaleza similar, puedan al tenor de sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus estados financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial. Además dispone que los haberes sociales. (Patrimonio), pasarán a exponerse y presentarse dentro del pasivo de dichas entidades, una vez que sus respectivas autoridades resolvieron expresamente su correspondiente reembolso y éste fuere exigible de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

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

En el periodo 2015, no se ha presentado deterioro en el valor de los activos.

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

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

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

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

El Consejo ha 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 2015, 31 Diciembre 2014 y Marzo 2014 se compone de los siguientes rubros:

	Marzo 2014	Diciembre 2014	Marzo 2014
Disponibilidades	228.031.598	358.462.815	386.714.642
Inversiones disponibles para la venta	416.031.598	318.788.380	380.000.000
Totales	644.509.490	677.251.195	766.714.642

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 2015, Diciembre 2014 y Marzo 2014. Este rubro se compone de la siguiente manera:

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Disponibles para la venta	1.683.128.850	1.632.824.371	2.155.682.613
Puesto de Bolsa Banco Nacional de Costa Rica	0	0	966.057.613
Banco Popular Desarrollo Comunal	153.000.000	156.625.000	159.625.000
Puesto de Bolsa B A C San José	977.829.300	976.199.371	
Plazo Fijo COOPENAE	0	0	230.000.000
Plazo fijo COOPEMEP R.L	0	160.000.000	185.000.000
Plazo fijo COOPESERVIDORES	100.000.000	100.000.000	225.000.000
Plazo fijo COOPEANDE N°1, R.L.	150.000.000	90.000.000	240.000.000
Plazo Fijo Coope Alianza R.L.	0	150.000.000	150.000.000
Fondos Inversión B A C San José	302.299.550	0	0
Mantenidas hasta el vencimiento	0	0	0
Producto por cobrar en Inversiones	35.769.848	61.516.441	80.143.239
Total	1.718.898.698	1.694.340.812	2.235.825.852

4.2 Inversiones cuyo emisor es del exterior:

Al 31 de Marzo de 2015, Diciembre 2014 y Marzo 2014 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 2015, diciembre 2014 y Marzo 2014, la cooperativa tiene una cartera de crédito que asciende a ₡ 5.011.460.639, ₡ 4.749.363.608 y ₡ 4.093.465.764 respectivamente. Los intereses oscilan entre un 12% a un 27% anual. El plazo oscila entre un mes a quince años y la garantía es fiduciaria, prendaria o hipotecaria.

A continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito, de acuerdo con la categoría de riesgo establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras:

Al 31 de Marzo de 2015

Categoría de Riesgo	Saldo de principal	Productos por Cobrar	Total de Cartera	Estimación Parte cubierta	Estimación Parte Descubierta	Estimación Genérica Directa
Categoría A-1	4.429.148.552	40.327.918	4.469.476.470	0	0	4.469.476
Categoría A-2	155.628.938	2.509.983	158.138.921	0	0	158.139
Categoría B-1	144.173.185	4.953.457	149.126.642	39.942	3.647.282	0
Categoría B-2	90.044.451	3.104.232	93.148.683	27.248	3.999.690	0
Categoría C-1	2.554.655	102.939	2.657.594	0	664.398	0
Categoría C-2	15.710.153	726.755	16.436.908	0	2.823.461	0
Categoría D	0	0	0	0	0	0
Categoría E	174.200.706	6.512.405	180.713.111	36.882	50.863.682	0
Totales	5.011.460.639	58.237.689	5.069.698.328	104.071	61.998.514	4.627.615

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 2014:

Categoría de Riesgo	Saldo de Principal	Producto por cobrar	Total de Cartera	Estimación Parte Cubierta	Estimación Parte Descubierta	Estimación Genérica Directa
Categoría A-1	4.124.821.627	37.819.578	4.162.641.205	0	0	3.330.113
Categoría A-2	120.532.594	1.804.696	122.337.290	0	0	97.870
Categoría B-1	150.793.954	4.980.100	155.774.054	22.067	4.573.330	0
Categoría B-2	87.570.954	3.306.936	90.877.890	0	2.803.663	0
Categoría C-1	1.679.919	65.419	1.745.338	0	436.334	0
Categoría C-2	47.439.256	2.464.135	49.903.391	1.886	5.141.028	0
Categoría D	17.752.360	837.708	18.590.068	4.251	9.957.106	0
Categoría E	198.772.943	8.910.553	207.683.496	38.235	64.893.895	0
Totales	4.749.363.608	60.189.125	4.809.552.733	66.438	87.805.356	3.427.983

Nota Aclaratoria: El monto reflejado en estimación de incobrables corresponde al cálculo de la totalidad de la clasificación de la cartera crediticia por categoría de riesgo, conforme con lo establecido en la normativa 1-05. Resulta importante aclarar que el monto reflejado en Estados Financieros es mayor al requerido para el cumplimiento normativo, puesto que COOPECAR R.L. ha tenido históricamente como buena 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 2014

Categoría de Riesgo	Saldo de principal	Productos por Cobrar	Total de Cartera	Estimación Parte cubierta	Estimación Parte Descubierta	Estimación Genérica Directa
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
Totales	4.093.465.764	54.672.152	4.148.137.916	17.616	82.193.964	729.915

Nota Aclaratoria: El monto reflejado en estimación de incobrables corresponde al cálculo de la totalidad de la clasificación de la cartera crediticia por categoría de riesgo, conforme con lo establecido en la normativa 1-05. Resulta importante aclarar que el monto reflejado en Estados Financieros es mayor al requerido para el cumplimiento normativo, puesto que COOPECAR R.L. ha tenido históricamente como buena 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 2015, diciembre 2014 y marzo 2014, COOPECAR. R. L., no ha comprado ningún tipo de crédito.

5.3- Estimación para Créditos Incobrables:

En el período al 31 marzo de 2015, el movimiento de la estimación para incobrables se detalle así:

Saldo al 31 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
Saldo al 31 de marzo de 2014	106.295.824
Más:	
Estimación cargada a resultados	33.756.526
Menos:	
Estimación cargada a resultados	31.627.939
Saldo al 31 de diciembre de 2014	108.424.411
Más:	
Estimación cargada a resultados	2.535.800
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
Saldo al 31 de marzo de 2015	110.960.211

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

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

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
Saldo al 31 de marzo de 2014	106.295.824

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 2015, diciembre 2014 y marzo 2014:

Código	Tipo de garantía	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
1	Fiduciarias	1.875.897.976	1.827.826.004	1.676.035.963
2	Reales	3.048.749.947	2.842.020.779	2.337.387.355
3	Valores	86.812.716	79.516.824	80.042.446
	Producto por Cobrar	58.237.689	60.189.126	54.672.152
	Estimación Incobrables	-110.960.211	-108.424.411	-106.295.824
	Total	4.958.738.117	4.701.128.322	4.041.842.092

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

Código	Actividad Económica	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
01	Agricultura y Selvicultura	10.170.048	10.530.534	12.536.530
02	Ganadería. Caza y Pesca	16.289.848	15.759.257	29.625.907
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	6.067.103	6.969.819	13.714.718
06	Servicios	17.277.211	19.876.000	13.410.069
07	Transportes y comunicaciones	0	0	0
08	Depósitos y almacenamiento	0	0	0
09	Vivienda	404.830.166	255.839.272	274.066.426
10	Construcción	180.781.244	246.910.319	145.174.826
11	Consumo o crédito personal	4.376.045.019	4.193.478.406	3.604.937.288
12	Turismo	0	0	0
	Producto por Cobrar	58.237.689	60.189.126	54.672.152
	Estimación Incobrables	-110.960.211	-108.424.411	-106.295.824
	Total	4.958.738.117	4.701.128.322	4.041.842.092

5.4.3- Morosidad de la cartera de crédito al 31 de Marzo de 2015, Diciembre 2014 y Marzo 2014:

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Al día	3.586.746.954	3.414.818.521	3.048.479.055
De 1 a 30 días	1.085.310.630	895.551.785	692.357.400
De 31 a 60 días	264.796.236	299.317.076	192.437.809
De 61 a 90 días	33.599.200	50.805.507	98.497.073
De 91 a 120 días	4.869.280	32.890.246	45.860.793
De 121 a 180 días	1.985.197	8.445.455	0
Más de 181 días	6.059.951	4.798.928	0
Cobro Judicial	28.093.191	42.736.089	15.833.634
Producto por Cobrar	58.237.689	60.189.126	54.672.152
Estimación Incobrables	-110.960.211	-108.424.411	-106.295.824
Total	4.958.738.117	4.701.128.322	4.041.842.092

5.4.4- Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales o por grupos de interés económico al 31 de marzo 2015, diciembre 2014 y marzo 2014:

	Marzo 2015	Deudores	Diciembre 2014	Deudores	Marzo 2014	Deudores
Deudores individuales	4.785.638.975	1.342	4.493.657.171	1.401	3.961.860.395	1.373
Grupos de interés económico (nivel ejecutivo)	225.821.664	44	255.706.437	47	131.605.369	31
Producto por Cobrar	58.237.689		60.189.126		54.672.152	
Estimación Incobrables	-110.960.211		-108.424.411		-106.295.824	
Total	4.958.738.117	1.386	4.701.128.323	1.448	4.041.842.092	1.404

Al 31 de marzo de 2015, diciembre 2014 y marzo 2014, la concentración por rango de clase de la cartera cuya amplitud definida por la equivalencia del 5% del capital y reservas es de ¢ 71.398.641, ¢ 69.701.050 y ¢ 66.278.025 respectivamente, de la siguiente manera:

Al 31 de marzo de 2015:

Rango	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 71.398.641	4.743.689.259	1.744
De ¢ 71.398.641 a ¢ 142.797.282	267.771.380	02
Producto por Cobrar	58.237.689	
Estimación Incobrables	-110.960.211	
Total	4.958.738.117	1.746

Al 31 de diciembre de 2014:

Rango	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 69.701.050	4.653.482.224	1.758
De ¢ 69.701.050 a ¢ 139.402.100	95.881.384	01
Producto por cobrar	60.189.126	
Estimación Incobrables	-108.424.411	
Totales	4.701.128.322	1.759

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
Producto por Cobrar	54.672.152	
Estimación Incobrables	-106.295.824	
Total	4.041.842.092	1.780

5.4.5- Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 31 de marzo 2015, diciembre 2014 y marzo 2014:

	Número	Monto
Al 31 de marzo de 2015	01	160.000
Al 31 de diciembre de 2014	00	0.00
Al 31 de marzo de 2014	00	0.00

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

	Número de operaciones	Monto	Porcentaje
Al 31 de Marzo 2015	04	28.093.191	0.23%
Al 31 de diciembre 2014	05	42.736.089	0.29%
Al 31 de Marzo 2014	09	15.833.634	0.51%

Nota 6- Operaciones con partes relacionadas:

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

Préstamos				
Tipo vinculación	Persona	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Directores	Física	54.639.157	56.579.594	46.382.816
Empleados	Física	55.292.150	45.295.910	36.486.327
Ahorros y Capital Social				
Tipo vinculación	Persona			
Directores	Física	17.658.162	17.367.890	15.688.295
Empleados	Física	19.066.859	17.608.372	16.212.055
Total préstamos. Ahorros y capital social		146.656.328	136.851.766	114.769.493

Nota 7- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Al 31 de marzo de 2015, diciembre 2014 y marzo 2014, los activos sujetos a restricciones corresponden a inversiones por la suma de ¢977.829.300, ¢976.199.371 y ¢996.057.613, 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 2015		Diciembre 2014		Marzo 2014	
	<u>US dólares</u> (S)	<u>Colones</u> <u>costarricenses</u> (¢)	<u>US</u> <u>dólares</u> (S)	<u>Colones</u> <u>costarricenses</u> (¢)	<u>US dólares</u> (S)	<u>Colones</u> <u>costarricense</u> <u>s (¢)</u>
Activos	\$ 2.224.43	¢ 1.194.519	2.224	¢1.212.314	\$ 2.224.43	¢ 1.194.519
Pasivos	0	0.00	\$	0.00	0	0.00
Posición Neta	\$ 2.224.43	¢ 1.194.519	2.224	¢1.212.314	\$ 2.224.43	¢ 1.194.519

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

Al 31 de marzo de 2015, diciembre 2014 y marzo 2014, 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 2015:

	<u>Producto</u>	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
Depósitos del público	Ahorro a la vista	1.015.299.978	4.786
Depósitos del público	Depósitos a plazo	4.230.385.431	700
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	74.164.722	1.152
Cargos por pagar	Depósito plazo fijo	70.539.590	700
Total		5.390.389.721	7.338

Al 31 de diciembre de 2014

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

Al 31 de marzo de 2014:

	<u>Producto</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cientes</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
Total		5.289.474.228	7.178

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 2015, diciembre 2014 y marzo 2014:

10.1- Disponibilidades

Las Disponibilidades al 31 de marzo 2015, diciembre 2014 y marzo 2014 se presentan a continuación:

<u>Disponibilidades</u>	<u>Marzo 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Marzo 2014</u>
Efectivo	37.099.499	64.085.523	51.750.039
Entidades Financieras del país	191.378.393	294.377.292	334.964.602
Total	228.477.892	358.462.815	386.714.642

10.2 Inversiones en valores y depósitos:

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

	<u>Marzo 2015</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Marzo 2014</u>
Disponibles para la venta	1.683.128.850	1.632.824.371	2.155.682.613
Puesto de Bolsa Banco Nacional de Costa Rica	0	0	966.057.613
Banco Popular Desarrollo Comunal	153.000.000	156.625.000	159.625.000
Puesto de Bolsa B A C San José	977.829.300	976.199.371	0
Plazo Fijo COOPENAE	0	0	230.000.000
Plazo fijo COOPEMEP R.L	0	160.000.000	185.000.000
Plazo fijo COOPESERVIDORES	100.000.000	100.000.000	225.000.000
Plazo fijo COOPEANDE N°1, R.L.	150.000.000	90.000.000	240.000.000
Plazo Fijo Coope Alianza R.L.	0	150.000.000	150.000.000
Fondos Inversión B A C San José	302.299.550	0	0
Mantenidas hasta el vencimiento	0	0	0
Producto por cobrar en Inversiones	35.769.848	61.516.441	80.143.239
Total	1.718.898.698	1.694.340.812	2.235.825.852

10.3- Cartera de Crédito al 31 marzo de 2015, diciembre 2014 y marzo 2014:

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Créditos Vigentes	3.586.746.954	3.414.818.521	3.044.958.741
Créditos Vencidos	1.396.620.494	1.291.808.998	1.032.673.389
Créditos en Cobro Judicial	28.093.191	42.736.089	15.833.634
Productos por cobrar	58.237.689	60.189.125	54.672.152
Estimación por incobrabilidad de créditos	-110.960.211	-108.424.411	-106.295.824
<u>Total</u>	<u>4.958.738.117</u>	<u>4.701.128.322</u>	<u>4.041.842.092</u>

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

10.4- Propiedad. Mobiliario y Equipo en uso al 31 marzo de 2015, diciembre 2014 y marzo 2014:

	Edificios e Instalaciones	Revaluación de Edificios e Instalaciones	Aumento depreciación edificio	Depreciación acumulada por revaluación edificio	Terrenos	Revaluación de terrenos	Equipo y mobiliario	Aumento depreciación mobiliario oficina	Equipo de Computación	Aumento depreciación equipo computación	Vehículo	Aumento depreciación vehículo	Total
Saldo al 31 Marzo 2014	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
Aumentos	2.567.117						1.083.718		7.792.382				11.443.217
Disminuciones							-494.832		-2.600.707				-3.095.539
Aumento depreciación			-2.385.611	-434.835				-5.038.213		-7.419.025		-2.650.856	-17.928.540
Disminución depreciación acumulada								547.766		4.891.868			5.439.634
Saldo al 31 Diciembre 2014	53.804.446	13.275.628	-18.575.845	-6.104.766	1.882.031	13.978.813	52.453.101	-35.436.368	47.529.835	-36.458.403	24.284.200	-7.070.764	103.561.909
Aumentos							917.780		376.340				1.294.120
Disminuciones							-80.263		-80.000				-160.263
Aumento depreciación acumulada			-852.197	-142.310				-1.475.136		-1.693.879		-867.553	-5.031.076
Disminución depreciación acumulada								76.786		80.000			156.786
Saldo al 31 Marzo 2015	53.804.446	13.275.628	-19.428.042	-6.247.076	1.882.031	13.978.813	53.290.619	-36.834.718	47.826.174	-38.072.282	24.284.200	-7.938.317	99.821.476

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

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Captaciones a la Vista	1.034.385.633	957.880.294	910.935.849
Depósitos ahorros a la Vista	1.015.299.978	931.393.863	881.296.714
Captaciones a Plazo Vencidas	19.085.655	26.486.431	29.639.135
Captaciones a Plazo	4.285.464.498	4.176.438.171	4.322.262.302
Depósitos a Plazo	4.211.299.776	4.082.435.651	4.252.347.673
Ahorro Navideño	74.164.722	94.002.520	69.914.629
Cargos por pagar depósito plazo	70.539.590	71.061.122	56.276.077
Total	5.390.389.721	5.205.379.587	5.289.474.228

10.6- Otras Obligaciones Financieras:

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Banco Popular Desarrollo Comunal	50.000.000	119.949.868	0.00
Total	50.000.000	119.949.868	0.00

10.7- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones:

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

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Provisiones	35.422.138	36.021.623	53.489.979
Otras Cuentas por Pagar Diversas	96.250.861	73.757.750	113.032.322
Total	131.672.999	109.779.373	166.522.301

10.8- Capital Social Cooperativo:

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Capital Pagado	1.268.910.032	1.242.014.813	1.180.279.202
Total	1.268.910.032	1.242.014.813	1.180.279.202

10.9- Reservas patrimoniales:

Al 31 de marzo 2014, diciembre 2013 y marzo 2013 las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	Reserva Legal	Reserva Educación	Reserva Bienestar Social	Otras Reservas	Total
Saldo al 31 Marzo 2014	116.653.502	13.887.215	14.650.015	90.566	145.281.298
Aumentos		3.057.787	3.679.944	0.00	
Disminuciones		2.843.820	3.178.113	0.00	
Saldo al 31 Diciembre 2014	122.662.076	14.101.696	15.151.847	90.566	152.006.184
Aumentos		7.394.464	7.495.864	1.116.960	
Disminuciones		3.717.451	4.707.233	526.000	
Saldo al 31 Marzo 2015	122.662.076	17.778.709	17.940.477	681.526	159.062.787

10.10- Ingresos Financieros:

Los ingresos financieros al 31 de Marzo 2015, Diciembre 2014 y Marzo 2014 se desglosan de la siguiente manera:

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Por Disponibilidades	690.029	13.283.266	763.553
Por inversiones y valores en depósitos	34.182.335	172.490.774	49.957.575
Por Inversiones en Entidades Financieras del país	34.182.335	172.490.774	49.957.575
Por Cartera de Crédito	182.048.163	705.529.658	167.111.597
Por Préstamos con otros Recursos Ordinarios	181.439.754	699.772.373	166.500.041
Por créditos vencidos y en cobro judicial	608.409	5.757.285	611.556
Por Diferencial Cambiario	569.286	2.658.569	729.319
Total	217.489.813	893.962.267	218.562.044

10.11- Gastos Financieros:

Los gastos financieros al 31 de Marzo 2015, Diciembre 2014 y Marzo 2014 se desglosan de la siguiente manera:

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Por Obligaciones con el Publico	109.541.076	457.167.330	117.762.210
Cargos por Captaciones a la Vista	4.853.660	19.657.161	5.458.794
Cargos por Captaciones a Plazo	104.687.416	437.510.169	112.303.416
Por Obligaciones Financieras	2.645.140	1.173.892	0
Por Diferencial Cambiario Neto	319.348	1.732.104	547.130
Total	112.505.564	460.073.325	118.309.340

10.12- Gastos de personal:

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

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Sueldos de Personal Permanente	34.493.461	135.761.490	33.873.435
Remuneraciones a Directores y Fiscales	3.992.874	20.127.343	4.376.255
Tiempo Extraordinario	2.625.899	10.853.400	2.775.124
Viáticos	312.130	1.031.901	260.425
Decimotercero Sueldo	3.857.560	15.177.308	3.781.429
Vacaciones	16.050	58.629	0
Anualidades de Empleados	9.200.128	34.944.914	8.448.764
Preaviso y Cesantía	2.468.282	9.711.290	2.419.570
Cargas Sociales y Patronales	10.803.948	43.574.791	11.879.956
Refrigerios	227.543	1.052.018	331.491
Uniformes	200.000	3.342.786	396.396
Capacitaciones	270.000	826.570	0
Seguro para Personal	450.764	1.797.568	421.199
Mantenimiento de Bienes Asignados Personal	40.500	0	0
Fondo de Capitalización Laboral	1.389.277	4.104.158	0
Total	70.348.416	282.364.166	68.964.044

10.13- Otros Gastos de Administración:

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Servicios de Seguridad	1.023.254	9.565.038	2.369.361
Auditorias Externas	1.783.334	3.918.000	1.000.000
Servicio correduría bursátil	627.896	2.238.075	542.969
Otros Servicios Contratados	931.702	9.952.367	1.115.747
Pasajes y Fletes	22.300	81.400	24.000
Impuesto y Seguro sobre Vehículo	363.291	1.526.328	383.063
Mantenimiento y Repuestos Vehículo	392.490	1.907.687	351.242
Kilometraje	50.000	315.123	54.129
Depreciación de Vehículos	867.553	3.518.410	867.553
Teléfono y Telefax	2.171.053	9.188.023	2.333.756
Seguros Sobre Bienes en Uso	388.406	1.515.720	382.993
Mantenimiento y Reparación Mobiliario e equipo	700.367	2.593.770	399.909
Agua y Energía Eléctrica	1.018.983	4.084.995	894.430
Alquiler de Inmuebles	36.680	73.280	28.280
Depreciación Propiedad. Planta y Equipo	4.163.522	15.556.024	3.684.246
Papelería y Útiles y Otros Materiales	1.277.541	4.815.452	1.399.867
Consumibles equipo computo	419.881	1.943.742	415.258
Suscripciones y Afiliaciones	113.690	315.750	90.450
Propaganda y Publicidad	244.729	3.169.819	365.000
Gastos de Representación	386.402	3.708.775	438.425
Aportes a Otras Instituciones	650.000	3.740.364	965.513
Amortización Software	3.868.833	13.200.601	2.905.926
Aportes Presupuesto de la Superintendencia	141.068	743.402	117.952
Promociones sobre servicios	391.154	1.921.843	711.584
Comunicaciones	1.120.570	3.898.010	1.036.255
Gastos de Asamblea	1.000.000	4.414.599	1.000.000
Implementos de aseo e higiene	421.479	1.265.096	302.897
Medicamentos	28.510	251.925	160.921
Total	24.804.689	109.423.618	24.341.726

10.14- Participación en el Capital de Otras Empresas:

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

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Aportes a COCID R.L.	3.252.111	4.336.147	5.052.395
Aportes a COOPAGRIMAR R.L.	114.426	114.425	114.426
Aportes a COOPEBRISAS R.L.	85.601	85.601	85.601
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.	0	35.628	35.628
Aportes a COOPENAE R.L.	25.648	25.648	25.648
Aportes URCOZON R.L.	250.000	250.000	250.000
Aportes COOPETACARES R.L.	0	107.242	107.241
Aportes FECOOPSE	100.000	100.000	100.000
Aportes COOPE ANDE N°7	3.014	3.014	3.014
Total	4.779.125	6.006.031	6.722.278

10.15- Otros Activos:

Los otros activos al 31 marzo 2015, diciembre 2014 y marzo 2014 se presentan a continuación:

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Gastos Pagados por Adelantado	3.055.469	1.806.993	5.992.411
Bienes Diversos	3.929.340	4.936.288	3.524.271
Activos Intangibles	35.742.825	35.352.625	33.178.644
Otros Activos Restringidos	1.001.842	887.242	887.242
Total	43.729.476	42.983.148	43.582.568

10.16- Ingresos Diferidos

Al 31 de marzo de 2015, diciembre 2014 y marzo 2014 este rubro refleja un saldo de ¢11.969.906, ¢ 6.239.391 y ¢3.076.171 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 2015, diciembre 2014 y marzo 2014 en colones se resumen de la siguiente manera:

Al 31 de marzo de 2015:

Rango	Activos	Pasivos
De 1a 30 días	563.198.265	528.670.873
De 31 a 60 días	48.002.764	434.857.381
De 61 a 90 días	106.834.865	285.143.085
de 91 a 180 días	687.432.982	888.081.555
De 181 a 365 días	444.173.397	1.352.490.236
Mas de 365 días	4.599.876.697	846.221.369
Partidas vencidas a mas de 30 días	339.078.055	0

Al 31 de diciembre de 2014:

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

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

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

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

	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2014
Créditos Castigados	35.967.055	35.967.055	8.939.118
Inversiones Castigadas	7.435.758	7.435.758	7.435.758
Productos en Suspenso	4.167.986	3.962.903	7.280.791
Documento en respaldo	6.124.834.000	5.847.226.000	5.167.968.000
Total	6.172.404.799	5.894.591.716	5.191.623.667

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 2015, diciembre 2014 y marzo 2014 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 2015, diciembre 2014 y marzo 2014.

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

Calce de Plazo al 31 Diciembre 2014 (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	357.250.501	0	0	0	0	0	0	0	357.250.501	
Inversiones	0	61.516.441	318.788.380	100.000.000	174.689.091	546.167.350	493.179.550	0	1.694.340.812	
Cartera de crédito	0	93.671.428	52.519.086	45.471.905	141.883.261	296.097.608	3.662.285.509	517.623.937	4.809.552.733	
Total Recuperación de activos	357.250.501	155.187.868	371.307.466	145.471.905	316.572.352	842.264.958	4.155.465.059	517.623.937	6.861.144.046	
Recuperación de pasivos en										
Obligaciones con el público	957.880.294	451.270.575	219.912.232	214.975.906	1.168.631.658	1.172.163.860	949.483.941	0	5.134.318.465	
Obligaciones con Entidades Financieras		1.181.074	1.181.074	1.181.074	3.543.222	7.086.444	105.776.980	0	119.949.868	
Cargos por pagar	71.061.122	0	0	0	0	0	0	0	71.061.122	
Total Vencimiento de pasivo	1.028.941.416	452.451.649	221.093.306	216.156.980	1.172.174.880	1.179.250.304	1.055.260.921	0	5.325.329.455	
Diferencia MN	-671.690.915	-297.263.781	150.214.160	-70.685.075	-855.602.528	-336.985.346	3.100.204.138	517.623.937	1.535.814.591	

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

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
Recuperación de activos en 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
Total Recuperación de activos	385.520.123	529.252.973	112.146.302	49.241.577	796.520.647	826.267.737	3.717.905.223	352.629.308	6.769.483.890
Recuperación de pasivos en 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
Total Vencimiento de pasivo	967.211.926	557.426.714	250.683.677	421.723.375	731.919.794	1.237.210.044	1.123.298.697	0	5.289.474.228
Diferencia MIN	-581.691.804	-28.173.741	-138.537.376	-372.481.798	64.600.853	-410.942.307	2.594.606.526	352.629.308	1.480.009.662

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

Calce de plazo al 31 Marzo 2015 en dólares	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
Recuperación de activos									
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
Total Recuperación de activos	1.194.519	0	0	0	0	0	0	0	1.194.519
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	1.194.519	0	0	0	0	0	0	0	1.194.519

Calce de plazo al 31 Diciembre 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	1.212.314	0	0	0	0	0	0	0	1.212.314
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de activos	1.212.314	0	0	0	0	0	0	0	1.212.314
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	1.212.314	0	0	0	0	0	0	0	1.212.314

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

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
Total Recuperación de activos	1.194.519	0	0	0	0	0	0	0	1.194.519
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	1.194.519	0	0	0	0	0	0	0	1.194.519

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 2015, diciembre 2014 y marzo 2014 se presenta el siguiente reporte de brechas:

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

Brechas al 31 de Marzo de 2015 (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	431.015.023	65.057.502	399.437.200	309.933.333	149.550.300	363.971.000	1.718.964.359
Cartera de crédito	3.607.427.226	0	0	0	0	0	3.607.427.226
Total Recuperación de activos	4.038.442.249	65.057.502	399.437.200	309.933.333	149.550.300	363.971.000	5.326.391.584
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	563.083.731	768.839.545	968.147.584	1.441.801.067	722.660.822	166.913.172	4.631.445.920
Obligaciones con Entidades Financieras	50.000.000	0	0	0	0	0	50.000.000
Total Vencimiento de pasivo	613.083.731	768.839.545	968.147.584	1.441.801.067	722.660.822	166.913.172	4.681.445.920
Diferencia MN	3.425.358.518	-703.782.043	-568.710.384	-1.131.867.734	-573.110.522	197.057.828	644.945.664

Brechas al 31 Diciembre 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
Recuperación de activos							
Inversiones	40.960.895	426.648.622	177.498.766	548.029.850	128.224.500	364.955.050	1.686.317.682
Cartera de crédito	3.442.892.030	0	0	0	0	0	3.442.892.030
Total Recuperación de activos	3.483.852.925	426.648.622	177.498.766	548.029.850	128.224.500	364.955.050	5.129.209.712
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	587.742.462	493.193.561	1.147.636.225	1.270.740.093	936.559.727	91.499.424	4.527.371.492
Obligaciones con Entidades Financieras	119.949.868	0	0	0	0	0	119.949.868
Total Vencimiento de pasivo	707.692.330	493.193.561	1.147.636.225	1.270.740.093	936.559.727	91.499.424	4.647.321.360
Diferencia MN	2.776.160.595	-66.544.940	-970.137.459	-722.710.243	-808.335.227	273.455.626	481.888.352

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

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
Recuperación de activos							
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
Total Recuperación de activos	3.461.675.122	80.235.189	700.992.925	582.504.001	3.015.925	505.427.050	5.333.850.212
Recuperación de pasivos							
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
Total Vencimiento de pasivo	613.702.791	672.407.053	731.919.794	1.234.710.044	1.059.840.664	65.958.033	4.378.538.379
Diferencia MN	2.847.972.331	-592.171.864	-30.926.869	-652.206.043	-1.056.824.739	439.469.017	955.311.833

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 2015, diciembre 2014 y marzo 2014, representa un 0.000170%, 0.000106% y 0.000175% respectivamente por lo tanto el riesgo en la parte de activos en moneda extranjera se considera también mínimo.

Calce de plazo al 31 Marzo 2015 en dólares	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
Recuperación de activos									
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
Total Recuperación de activos	1.194.519	0	0	0	0	0	0	0	1.194.519
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	1.194.519	0	0	0	0	0	0	0	1.194.519

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

Calce de plazo al 31 Diciembre 2014 en dólares									
Recuperación de activos	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
Disponibilidades	1.212.314	0	0	0	0	0	0	0	1.212.314
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de activos	1.212.314	0	0	0	0	0	0	0	1.212.314
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	1.212.314	0	0	0	0	0	0	0	1.212.314

Calce de plazo al 31 Marzo 2014 en dólares									
Recuperación de activos	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
Disponibilidades	1.194.519	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
Total Recuperación de activos	1.194.519	0	0	0	0	0	0	0	1.194.519
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	1.194.519	0	0	0	0	0	0	0	1.194.519

Nota 16- Riesgo por tasas de interés

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

Nota 17- Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Al 31 de marzo 2015, diciembre 2014 y marzo 2014, 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 2015, 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.