

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013**

## Índice de Contenido

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 SEPTIEMBRE 2014, 31 DICIEMBRE 2013 Y 30 SEPTIEMBRE 2013**  
**(En colones sin céntimos)**

ACTIVOS	Nota	Septiembre 2014	Diciembre 2013	Septiembre 2013
		¢	¢	¢
Disponibilidades	10.1	366.849.946	474.001.076	387.855.793
Efectivo		38.439.720	76.511.611	61.338.151
Entidades financieras del país		328.410.226	397.489.466	326.517.642
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	4.1-10.2	<b>1.812.820.940</b>	<b>2.151.426.695</b>	<b>2.155.820.410</b>
Disponibles para la venta		1.752.970.040	2.056.335.250	2.091.384.245
Mantenidas hasta el vencimiento		0	0	0
Producto por cobrar		59.850.900	95.091.445	64.436.165
	5.4.1-5.4.2- 5.4.3-5.4.4-			
<b>Cartera de Crédito</b>	<b>10-3</b>	<b>4.528.021.795</b>	<b>3.960.603.057</b>	<b>4.019.295.853</b>
Créditos vigentes		3.226.378.203	2.840.142.563	2.939.378.595
Créditos vencidos		1.298.839.199	1.135.342.851	1.061.459.939
Créditos en Cobro Judicial		39.911.464	30.730.356	53.876.993
Producto por cobrar		59.589.358	57.683.111	58.376.151
(Estimación por deterioro)	5.3	-96.696.428	-103.295.824	-93.795.824
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>246.290</b>	<b>1.417.565</b>	<b>520.900</b>
Otras cuentas por cobrar		1.746.290	2.617.565	1.350.900
Estimación por deterioro cuentas y comisiones por cobrar		-1,500,000	-1.200.000	-830.000
<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>10.13</b>	<b>6.772.278</b>	<b>6.692.278</b>	<b>6.662.278</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>10.4</b>	<b>101.765.743</b>	<b>109.405.615</b>	<b>106.899.574</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>10.14</b>	<b>45.969.490</b>	<b>38.114.069</b>	<b>40.262.612</b>
Activos Intangibles		35.004.877	30.007.178	32.093.061
Otros Activos		10.964.613	8.106.892	8.169.552
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>6.862.446.482</b>	<b>6.741.660.356</b>	<b>6.717.317.420</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 SEPTIEMBRE 2014, 31 DICIEMBRE 2013 Y 30 SEPTIEMBRE 2013**  
**(En colones sin céntimos)**

	Nota	Septiembre 2014	Diciembre 2013	Septiembre 2013
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>9-10.5</b>	<b>5.296.721.134</b>	<b>5.209.887.980</b>	<b>5.217.503.541</b>
A la vista		887.474.223	971.687.152	858.093.544
A plazo		4.343.460.562	4.175.175.983	4.288.700.631
Cargos financieros por Pagar		65.786.349	63.024.845	70.709.366
<b>Obligaciones con Entidades</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A plazo		0	0	0
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>10.6</b>	<b>123.790.520</b>	<b>143.792.180</b>	<b>147.137.297</b>
Provisiones		50.425.548	57.000.054	69.569.374
Otras cuentas por pagar diversas		73.364.972	86.792.126	77.567.923
<b>Otros pasivos</b>	<b>10.15</b>	<b>4.770.215</b>	<b>638.692</b>	<b>723.364</b>
Ingresos diferidos		4.770.215	638.692	723.364
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>5.425.281.869</b>	<b>5.354.318.851</b>	<b>5.365.364.202</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital Social</b>	<b>10.7</b>	<b>1.220.940.757</b>	<b>1.158.778.595</b>	<b>1.133.004.973</b>
Capital Pagado		1.220.940.757	1.158.778.595	1.133.004.973
Capital donado		0	0	0
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>26.688.286</b>	<b>30.351.958</b>	<b>34.202.746</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		-2,439,271	1.224.401	5.075.188
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1,873,116	1.873.116	1.873.116
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>10.8</b>	<b>141.765.734</b>	<b>136.919.737</b>	<b>122.617.952</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>47.769.836</b>	<b>61.291.215</b>	<b>62.127.548</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>1.437.164.613</b>	<b>1.387.341.504</b>	<b>1.351.953.219</b>
<b>TOTAL PASIVO, Y PATRIMONIO</b>		<b>6.862.446.482</b>	<b>6.741.660.356</b>	<b>6.717.317.420</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>				
<b>DEUDORAS</b>		<b>5.684.970.103</b>	<b>5.132.977.444</b>	<b>5.169.085.220</b>
Las notas son parte integrante de los Estados Financieros				
Miguel Ángel Castro Chaves		Flor María Rojas Rodríguez	Luis Alejandro Arce Rojas	
Gerente General		Contadora	Comité de Vigilancia	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ**  
**ESTADO RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 30 SEPTIEMBRE 2014 AL 30 SEPTIEMBRE 2013**

( en colones sin céntimos)

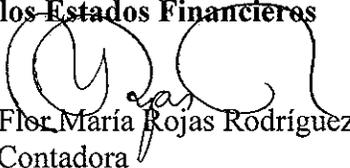
Ingreso Financieros	Notas	Septiembre 2014	Septiembre 2013	Del 01 julio 2014 al 30 septiembre 2014	Del 01 julio 2013 al 30 septiembre 2013
Por disponibilidades		7.616.028	3.827.875	5.447.122	1.573.261
Por Inversiones en instrumentos financieros		133.182.198	151.848.201	41.298.652	49.309.687
Por cartera de créditos		524.699.575	521.836.059	177.149.851	176.097.664
Por ganancia por diferencia de cambios y UD		2,107,392	1.171.290	682.922	350.181
Por otros ingresos financieros		0	0	0	0
<b>Total de Ingresos financieros</b>	<b>10.9</b>	<b>667.605.193</b>	<b>678.683.425</b>	<b>224.578.547</b>	<b>227.330.793</b>
<b>Gastos financieros</b>					
Por Obligaciones con el Público		345.835.064	350.354.576	112.849.128	121.602.253
Por Obligaciones Financieras		0	13.918.902	0	631.407
Por pérdida por diferencia de cambio y UD		1.465.810	326.536	489.274	100.504
Por otros gastos financieros		0	0	0	0
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>10.10</b>	<b>347.300.874</b>	<b>364.600.014</b>	<b>113.338.401</b>	<b>122.334.164</b>
Por estimación de deterioro de activos		19.727.145	18.369.624	14.427.145	12.369.624
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		0	0	0	0
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>300.577.174</b>	<b>295.713.787</b>	<b>96.813.001</b>	<b>92.627.004</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Por Comisiones por servicios		21.648.283	29.182.520	7.006.825	9.269.968
Por otros ingresos operativos		20.163.509	13.795.682	10.487.703	4.007.209
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>41.811.792</b>	<b>42.978.202</b>	<b>17.494.528</b>	<b>13.277.177</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por otros gastos operativos		3.592.059	7.991.038	1.200.499	2.407.305
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>3.592.059</b>	<b>7.991.038</b>	<b>1.200.499</b>	<b>2.407.305</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>338.796.908</b>	<b>330.700.951</b>	<b>113.107.030</b>	<b>103.496.877</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ**  
**ESTADO RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 30 SEPTIEMBRE 2014 AL 30 SEPTIEMBRE 2013**  
**( en colones sin céntimos)**

		2014	2013	2014	2013
<b>Gastos Administrativos</b>					
Gastos de Personal	10.12	209.833.720	190.940.308	69.370.803	65.007.839
Otros Gastos de Administración	10.13	80.253.468	76.390.543	25.286.452	23.973.013
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>290.087.188</b>	<b>267.330.851</b>	<b>94.657.255</b>	<b>88.980.852</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>48.709.720</b>	<b>63.370.099</b>	<b>18.449.775</b>	<b>14.516.025</b>
Participaciones sobre la Utilidad		939.884	1.242.551	346.557	284.628
Impuesto sobre la renta		0	0	0	0
<b>RESULTADO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>47.769.836</b>	<b>62.127.548</b>	<b>18.103.219</b>	<b>14.231.397</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>47.769.836</b>	<b>62.127.548</b>	<b>18.103.219</b>	<b>14.231.397</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Superávit por reevaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-3.663.672	1.848.092	1.812.468	-4.603.161
Otros		0	11.729	0	0
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>-3.663.672</b>	<b>1.859.821</b>	<b>1.812.468</b>	<b>-4.603.161</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>44.106.164</b>	<b>63.975.640</b>	<b>19.915.687</b>	<b>9.628.236</b>

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 30 de SEPTIEMBRE de 2014 y 2013

(En colones sin céntimos)

	Nota	2014	2013
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		47.769.836	62.127.548
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD netas		641.582	844.754
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		19.727.145	18.369.624
Depreciaciones y amortizaciones		23.469.056	20.808.540
<b>Variación en los activos (aumento o disminución)</b>			
Créditos y avances de efectivo		-510.413.339	-341.896.496
Bienes realizables		0	0
Productos por cobrar		-2.976.668	-32.058.958
Otros activos		-5.706.877	-4.339.750
<b>Variación neta en los pasivos (aumento o disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		84.140.610	458.271.125
Otras cuentas por pagar y provisiones		-53.756.717	7.737.788
Productos por pagar		-4.923.017	9.282.149
Otros pasivos		4.046.851	305.169
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>-397.981.538</b>	<b>199.451.493</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)		-1.752.970.040	0
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo.		-14.677.097	-38.322.005
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo.		5.781.211	15.146.600
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-110.000	-131.743
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>-1.761.975.927</b>	<b>-23.307.148</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**al 30 de SEPTIEMBRE de 2014 y 2013**  
**(En colones sin céntimos)**

	Nota	2014	2013
<b>Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Pago de dividendos		-28.735.089	-53.718.294
Aportes de capital recibidos en efectivo		87.935.784	87.206.569
Otras actividades de financiamiento		-11.633.323	6.013.419
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>47.567.372</b>	<b>39.501.694</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<u>2.479.240.038</u>	<u>2.263.593.999</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>3</b>	<u>366.849.946</u>	<u>2.479.240.038</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros

  
Miguel Ángel Castro Chaves  
Gerente General

  
Flor María Rojas Rodríguez  
Contadora

  
Luis Alejandro Arce Rojas  
Comité de Vigilancia

**COOPECAR R.L.**  
**ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**PARA EL PERIODO TERMINADO AL 30 SEPTIEMBRE 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 30 de septiembre de 2012</b>	<b>1.045.798.405</b>	<b>28.189.326</b>	<b>101.246.174</b>	<b>75.243.452</b>	<b>1.250.477.356</b>
Resultado período anterior				-75.243.452	-75.243.452
Reservas legales y otras reservas estatutarias			22.365.823		22.365.823
Resultados acumulados del periodo				79.582.630	79.582.630
Aporte de Capital	27.182.591				27.182.591
Retiros de Asociados	-5.080.602		-2.303.086		-7.383.688
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		4.153.598			4.153.598
Superávit por reevaluación de otro activos					0
<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 período anterior				-79.582.630	-79.582.630
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			12.324.802		12.324.802
Resultados acumulados del periodo				62.127.548	62.127.548
Aporte de Capital	99.841.937				99.841.937
Retiros de Asociados	-34.737.357		-11.015.762		-45.753.119
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		1.848.092			1.848.092
Superávit por reevaluación de otro activos		11.729			11.729
<b>Saldo al 30 septiembre de 2013</b>	<b>1.133.004.974</b>	<b>34.202.745</b>	<b>122.617.952</b>	<b>62.127.548</b>	<b>1.351.953.219</b>

**COOPECAR R.L.**  
**ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**PARA EL PERIODO TERMINADO AL 30 SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013**  
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Resultado periodo anterior				-62.127.548	-62.127.548
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			16.299.201		16.299.201
Resultados acumulados del periodo	29.366.215			61.291.215	61.291.215
Aporte de Capital	-3.592.593				29.366.215
Retiros de Asociados		-1.997.416			-5.590.010
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-3.850.787			-3.850.787
Superávit por reevaluación de otro activos				0	0
<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			15.229.709		15.229.709
Resultados acumulados del periodo				47.769.836	47.769.836
Aporte de Capital	90.437.588				90.437.588
Retiros de Asociados	-28.275.426				-38.659.139
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta			-10.383.713		-38.659.139
Superávit por reevaluación de otro activos		-3.663.672			-3.663.672
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2014</b>	<b>1.220.940.757</b>	<b>26.688.286</b>	<b>141.765.734</b>	<b>47.769.836</b>	<b>1.437.164.613</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Miguel Ángel Castro Chaves  
Gerente General

  
Fler María Rojas Rodríguez  
Contadora

  
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 30 DE SEPTIEMBRE DE 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 Zarceró. Siendo que las oficinas centrales se ubican en Zarceró, contándose además con dos sucursales. Sitadas, en San José de Naranjo y Santa Rosa de Zarceró. Su estructura

Administrativa esta representada, por un Consejo de Administración y un Gerente General, sobre quienes recae el establecimiento de las políticas administrativas, contables financieras y operativas de la empresa.

1-6 COOPECAR, R.L., no mantiene ningún cajero automático bajo su control.

1-7 La dirección del sitio Web de COOPECAR R.L. es la siguiente: [www.coopecar.fi.cr](http://www.coopecar.fi.cr)

1-8 El número de trabajadores al 30 de Septiembre 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	9	10
Secretaria	1	1
Misceláneo	1	1
<b>Total de trabajadores</b>	<b>23</b>	<b>24</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 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:

<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 30 de Septiembre del 2014 el tipo de cambio para la compra de US \$1.00 era ₡ 534.02 y el tipo de cambio de venta era ₡ 545.52 los registros contables de COOPECAR, R.L, se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo “¢” en los estados financieros.

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

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

#### **2.10- Cambios en políticas contables**

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

#### **2.11- Errores fundamentales**

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

#### **2.12- Beneficios de empleados**

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

#### **2.13- Impuesto sobre la renta**

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

#### **2.14- Valuación de otras cuentas por cobrar**

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

#### **2.15- Costos por intereses**

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

#### **2.16- Valuación de activos intangibles**

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

#### **2.17- Prestaciones legales**

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

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

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

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

**NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores:** Esta NIC requiere que se restablezcan los estados financieros de periodos anteriores para que se reflejen los cambios en la adopción de las NIC. Los estados financieros de periodos anteriores de las entidades reguladas, no han sido 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 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 30 de Septiembre de 2014 y Septiembre 2013, se compone de los siguientes rubros:

	SEPTIEMBRE 2014	SEPTIEMBRE 2013
Disponibilidades	366.849.946	387.855.793
Inversiones disponibles para la venta	0	2.091.384.245
<b>Totales</b>	<b>366.849.946</b>	<b>2.479.240.038</b>

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

### Nota 4- Inversiones en valores

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

#### 4.1 Inversiones cuyo emisor es del país:

Al 30 de Septiembre de 2014, Diciembre 2013 y Septiembre 2013, este rubro se compone de la siguiente manera:

	<b>Septiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Septiembre 2013</b>
<b>Disponibles para la venta</b>	<b>1.752.970.040</b>	<b>2.056.335.250</b>	<b>2.091.384.245</b>
Puesto de Bolsa Banco Nacional de Costa Rica	981.345.040	965.110.250	973.784.245
Banco Popular Desarrollo Comunal	156.625.000	211.225.000	202.600.000
Plazo Fijo COOPENAE	0	230.000.000	230.000.000
Plazo fijo COOPEMEP R.L	160.000.000	225.000.000	225.000.000
Plazo fijo COOPESERVIDORES	100.000.000	225.000.000	225.000.000
Plazo fijo COOPEANDE Nª1, R.L.	205.000.000	200.000.000	235.000.000
Plazo fijo COOPEALIANZA 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>59.850.900</b>	<b>95.091.445</b>	<b>64.436.165</b>
<b>Total</b>	<b>1.812.820.940</b>	<b>2.151.426.695</b>	<b>2.155.820.410</b>

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

Al 30 de Septiembre de 2014, Diciembre 2013 y Septiembre 2013 COOPECAR, R.L. no tiene inversiones cuyo emisor sea del exterior.

### NOTA 5- CARTERA DE CREDITO

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

La cartera de créditos a asociados es recuperable en colones costarricenses. Las tasas de interés son ajustables, las garantías y los plazos de vencimiento, están directamente relacionados con los tipos de línea de crédito que la cooperativa tiene establecidas para el otorgamiento de créditos a sus asociados. Al 30 de Septiembre de 2014, Diciembre 2013 y Septiembre 2013, la cooperativa tiene una cartera de crédito que asciende a ¢ 4.565.128.865, ¢4.006.215.770 Y ¢ 4.054.715.527 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, prenda o hipotecaria. A continuación se presenta un detalle de la cartera de crédito, de acuerdo con la categoría de riesgo establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

**Al 30 de Septiembre 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	3.929.258.559	36.349.021	3.965.607.579	0	0	2.379.365
Categoría A-2	78.161.882	1.472.313	79.634.195	0	0	47.781
Categoría B-1	199.051.822	7.110.410	206.162.232	16.303	5.283.028	0
Categoría B-2	145.010.843	4.426.155	149.436.998	18.818	4.460.268	0
Categoría C-1	11.174.953	537.499	11.712.452	0	2.928.113	0
Categoría C-2	8.107.321	455.289	8.562.610	0	3.944.310	0
Categoría D	7.363.319	418.151	7.781.470	0	4.010.817	0
Categoría E	187.000.167	8.820.520	195.820.687	26.987	57.499.453	0
<b>Totales</b>	<b>4.565.128.865</b>	<b>59.589.358</b>	<b>4.624.718.223</b>	<b>62.108</b>	<b>78.125.989</b>	<b>2.427.145</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 práctica de gestión del riesgo de crédito estimar un 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:**

Categoría de Riesgo	Saldo de Principal	Producto por cobrar	Total de Cartera	Estimación Incobrables
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	141.578.026	7.674.453	149.252.479	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 práctica de gestión del riesgo de crédito estimar un mayor al requerido, para contar así con una mayor cobertura ante eventos de deterioro no previstos en la calidad de la cartera.

**Al 30 de Septiembre de 2013:**

<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Saldo de principal</b>	<b>Productos por Cobrar</b>	<b>Total de Cartera</b>	<b>Estimación Incobrables</b>
<b>Categoría A1</b>	3.652.641.745	39.554.317	3.692.196.062	9.245.865
<b>Categoría A2</b>	49.549.564	1.118.314	50.667.878	322.292
<b>Categoría B1</b>	79.865.071	2.784.197	82.649.268	1.786.087
<b>Categoría B2</b>	32.150.878	1.204.229	33.355.107	1.919.871
<b>Categoría C1</b>	31.611.173	1.641.690	33.252.863	6.286.630
<b>Categoría C2</b>	38.617.622	2.267.029	40.884.651	5.167.764
<b>Categoría D</b>	40.846.087	2.259.401	43.105.488	12.976.114
<b>Categoría E</b>	129.433.386	7.546.974	136.980.360	46.177.450
<b>Totales</b>	<b>4.054.715.527</b>	<b>58.376.151</b>	<b>4.113.091.678</b>	<b>83.882.071</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 práctica de gestión del riesgo de crédito estimar un 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 30 de Septiembre de 2014, Diciembre 2013 y Septiembre 2013, COOPECAR, R. L., no ha comprado ningún tipo de crédito.

### 5.3- Estimación para Créditos Incobrables:

En el período al 30 septiembre de 2014, el movimiento de la estimación para incobrables se detalle así:

Saldo al 30 de septiembre de 2012	64.810.243
Más:	
Estimación cargada a resultados	11.500.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	76.310.243
Más:	
Estimación cargada a resultados	17.539.624
Menos:	
Estimación cargada a resultados	54.043
Saldo al 30 de septiembre de 2013	93.795.824
Más:	
Estimación cargada a resultados	9.500.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	103.295.824
Más:	
Estimación cargada a resultados	34.327.621
Menos:	
Estimación cargada a resultados	40.927.017
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2014</b>	<b><u>96.696.428</u></b>

En el período al 31 Diciembre 2013 el movimiento de la estimación 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 30 septiembre de 2013, el movimiento de la estimación para incobrables se detalle así:

Saldo al 30 de septiembre de 2011	45.645.174
Más:	
Estimación cargada a resultados	7.725.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
Saldo al 31 de diciembre de 2011	53.370.174
Más:	
Estimación cargada a resultados	15.738.657
Menos:	
Estimación cargada a resultados	4.298.588
Saldo al 30 de septiembre de 2012	64.810.243
Más:	
Estimación cargada a resultados	11.500.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	76.310.243
Más:	
Estimación cargada a resultados	17.539.624
Menos:	
Estimación cargada a resultados	54.043
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2013</b>	<b>93.795.824</b>

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

##### 5.4.1 Concentración de la cartera de crédito por tipo de garantía al 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013:

Código	Tipo de garantía	Septiembre 2014	Diciembre 2013	Septiembre 2013
1	Fiduciarias	1.800.809.695	1.662.543.618	1.631.318.475
2	Reales	2.688.041.640	2.285.648.554	2.373.111.686
3	Valores	76.277.530	58.023.598	50.285.365
	<b>Producto por cobrar</b>	<b>59.589.358</b>	<b>57.683.111</b>	<b>58.376.151</b>
	<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-96.696.428</b>	<b>-103.295.824</b>	<b>-93.795.824</b>
	<b>Totales</b>	<b>4.528.021.795</b>	<b>3.960.603.057</b>	<b>4.019.295.853</b>

##### 5.4.2 Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica al 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013:

Código	Actividad económica	Septiembre 2014	Diciembre 2013	Septiembre 2013
01	Agricultura y Selvicultura	12.373.270	12.822.365	13.014.337
02	Ganadería, Caza y Pesca	18.091.162	34.601.649	31.988.458
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	7.813.403	14.410.282	11.694.501
06	Servicios	0	11.862.705	5.265.742
07	Transportes y comunicaciones	0	0	0
08	Depósitos y almacenamiento	0	0	0
09	Vivienda	219.811.431	307.713.110	320.942.400
10	Construcción	229.400.567	135.712.824	154.238.168
11	Consumo o crédito personal	4.077.639.032	3.489.092.835	3.517.571.920
12	Turismo	0	0	0
	<b>Producto por cobrar</b>	<b>59.589.358</b>	<b>57.683.111</b>	<b>58.376.151</b>
	<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-96.696.428</b>	<b>-103.295.824</b>	<b>-93.795.824</b>
	<b>Totales</b>	<b>4.528.021.795</b>	<b>3.960.603.057</b>	<b>4.019.295.853</b>

**5-4-3- Morosidad de la cartera de crédito al 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013:**

	<b>Septiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Septiembre 2013</b>
Al día	3.226.378.203	2.844.143.273	2.967.319.561
De 1 a 30 días	889.622.882	679.576.495	776.525.054
De 31 a 60 días	345.170.332	266.385.280	118.891.115
De 61 a 90 días	24.442.440	139.482.438	130.723.924
De 91 a 120 días	26.333.846	45.897.928	7.378.880
121 a 180 días	10.075.096	0	0
Más de 181 días	3.194.602	0	0
Cobro Judicial	39.911.464	30.730.356	53.876.992
<b>Producto por cobrar</b>	<b>59.589.358</b>	<b>57.683.111</b>	<b>58.376.151</b>
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-96.696.428</b>	<b>-103.295.824</b>	<b>-93.795.824</b>
<b>Total</b>	<b>4.528.021.795</b>	<b>3.960.603.057</b>	<b>4.019.295.853</b>

**5-4-4- Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales o por grupos de interés económico al 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013:**

Clase	Septiembre 2014	Deudores	Diciembre 2013	Deudores	Septiembre 2013	Deudores
Deudores individuales	4.305.176.964	1.362	3.868.155.551	1.379	3.914.492.424	1.380
Grupos de interés económico (nivel ejecutivo)	259.951.901	44	138.060.219	32	140.223.102	32
<b>Producto por cobrar</b>	<b>59.589.358</b>		<b>57.683.111</b>		<b>58.376.151</b>	
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-96.696.428</b>		<b>-103.295.824</b>		<b>-93.795.824</b>	
<b>Totales</b>	<b>4.528.021.795</b>	<b>1.406</b>	<b>3.960.603.057</b>	<b>1.411</b>	<b>4.019.295.853</b>	<b>1.412</b>

Al 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013, la concentración por rango de clase de la cartera cuya amplitud definida por la equivalencia del 5% del capital y reservas es de ¢ 68.135.325, ¢ 64.784.917 y ¢62.781.146 respectivamente, de la siguiente manera:

**Al 30 de septiembre de 2014:**

<b>Rango</b>	<b>Concentración de la Cartera</b>	<b>Total de Créditos</b>
De 0 a ¢ 68.135.325	4.402.519.625	1.761
De ¢ 68.135.325 a ¢ 136.270.650	162.609.240	02
<b>Producto por cobrar</b>	<b>59.589.358</b>	
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-96.696.428</b>	
<b>Totales</b>	<b>4.528.021.795</b>	<b>1.763</b>

**Al 31 de diciembre de 2013:**

<b>Rango</b>	<b>Concentración de la Cartera</b>	<b>Total de Créditos</b>
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 30 de septiembre de 2013:**

<b>Rango</b>	<b>Concentración de la Cartera</b>	<b>Total de Créditos</b>
De 0 a ¢ 62.781.146	3.891.264.662	1.776
De ¢ 62.781.146 a ¢ 125.562.292	163.450.864	02
<b>Producto por cobrar</b>	<b>58.376.151</b>	
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-93.795.824</b>	
<b>Totales</b>	<b>4.019.295.853</b>	<b>1.778</b>

**5-4-5- Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013:**

Fecha	Numero	Monto
Al 30 de septiembre de 2014	02	970.000
Al 31 de diciembre de 2013	00	0.00
Al 30 de septiembre de 2013	01	440.000

**5-4-6- Monto, número y porcentaje del total de los créditos en proceso de cobro judicial al 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013:**

Fecha	Número de operaciones	Monto	Porcentaje
Al 30 de septiembre de 2014	03	39.911.464	0.17%
Al 31 de diciembre 2013	11	30.730.356	0.62%
Al 30 de septiembre de 2013	13	53.876.993	0.74%

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

Al 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013, las operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

<b>Préstamos</b>				
Tipo de Vinculación	Persona	Septiembre 2014	Diciembre 2013	Septiembre 2013
Directores	Física	45.536.449	50.677.609	48.655.772
Empleados	Física	42.746.177	37.556.588	47.943.020
<b>Ahorros y Capital Social</b>				
Tipo Vinculación	Persona			
Directores	Física	16.988.340	15.453.795	15.142.795
Empleados	Física	17.233.362	15.793.105	15.419.243
<b>Total préstamos, ahorros y Capital Social</b>		<b>122.504.329</b>	<b>119.481.097</b>	<b>127.160.830</b>

### NOTA 7- ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTIA O SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 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 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013, los activos sujetos a restricciones corresponden a inversiones por la suma de ₡981.345.040 y ₡965.110.250 ₡973.784.245 respectivamente. Dichas inversiones se mantienen para cumplir con la reserva de liquidez, de acuerdo a las disposiciones del Banco Central de Costa Rica.

### NOTA 8- POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

Al 30 septiembre la posición monetaria en moneda extranjera se detalla así:

	<u>Septiembre 2014</u>		<u>Diciembre 2013</u>		<u>Septiembre 2013</u>	
	<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</u> <u>dólares</u> ( <u>\$</u> )	<u>Colones</u> <u>costarricenses</u> ( <u>₡</u> )
Activos	\$ 2.224	₡1.185.621	\$ 2.274	₡ 1.120.862	\$ 2.139	₡ 1.080.902
Pasivos	0	0.00	0	0.00	0	0.00
<b>Posición Neta</b>	<b>\$2.224</b>	<b>₡1.185.621</b>	<b>\$2.274</b>	<b>₡ 1.120.862</b>	<b>\$ 2.139</b>	<b>₡1.080.902</b>

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

Al 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013, no se cuenta con pasivos monetarios en dólares.

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

Al 30 de Septiembre de 2014:

	<u>Producto</u>	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
Depósitos del público	Ahorro a la vista	863.418.186	4722
Depósitos del público	Depósitos a plazo	4.179.777.289	721
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	187.739.310	1114
Cargos por pagar	Depósitos Plazo Fijo	65.786.349	0
<b>Totales</b>		<b>5.296.721.134</b>	<b>6557</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 Plazo Fijo	63.024.845	687
<b>Totales</b>		<b>5.209.887.980</b>	<b>7.066</b>

**Al 30 de Septiembre de 2013:**

	<b>Producto</b>	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>
Depósitos del público	Ahorro a la vista	800.466.157	4.634
Depósitos del público	Depósitos a plazo	4.185.550.178	722
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	160.277.840	1.035
Cargos por pagar	Depósitos Plazo Fijo	70.709.366	722
<b>Totales</b>		<b>5.217.003.541</b>	<b>7.113</b>

**NOTA 10- COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**10.1- Disponibilidades**

Las Disponibilidades al 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013 se detallan a continuación:

	<b>Septiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Septiembre 2013</b>
Efectivo	38.439.720	76.511.611	61.338.151
Entidades Financieras del país	328.410.226	397.489.465	326.517.642
<b>Total</b>	<b>366.849.946</b>	<b>474.001.076</b>	<b>387.855.793</b>

## 10.2 Inversiones en valores y depósitos:

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

	Septiembre 2014	Diciembre 2013	Septiembre 2013
<b>Disponibles para la venta</b>	<b>1.752.970.040</b>	<b>2.056.335.250</b>	<b>2.091.384.245</b>
Puesto de Bolsa Banco Nacional de Costa Rica	981.345.040	965.110.250	973.784.245
Banco Popular Desarrollo Comunal	156.625.000	211.225.000	202.600.000
Plazo Fijo COOPENAE	0	230.000.000	230.000.000
Plazo fijo COOPEMEP R.L	160.000.000	225.000.000	225.000.000
Plazo fijo COOPESERVIDORES	100.000.000	225.000.000	225.000.000
Plazo fijo COOPEANDE N°1, R.L.	205.000.000	200.000.000	235.000.000
Plazo fijo COOPEALIANZA R.L.	150.000.000		0
<b>Mantenido hasta el vencimiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Producto por cobrar en Inversiones</b>	<b>59.850.900</b>	<b>95.091.445</b>	<b>64.436.165</b>
<b>Total</b>	<b>1.812.820.940</b>	<b>2.151.426.695</b>	<b>2.155.820.410</b>

## 10.3- Cartera de Crédito al 30 septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013:

	Septiembre 2014	Diciembre 2013	Septiembre 2013
Créditos Vigentes	3.226.378.203	2.840.142.563	2.939.378.594
Créditos Vencidos	1.298.839.199	1.135.342.851	1.061.459.939
Créditos en Cobro Judicial	39.911.464	30.730.356	53.876.993
Productos por cobrar	<b>59.589.358</b>	<b>57.683.111</b>	<b>58.376.151</b>
Estimación por incobrabilidad de créditos	<b>-96.696.428</b>	<b>-103.295.824</b>	<b>-93.795.824</b>
<b>Total</b>	<b>4.528.021.795</b>	<b>3.960.603.057</b>	<b>4.019.295.853</b>

**10.4- Propiedad, Mobiliario y Equipo en uso neto al 30 septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 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
Saldo al 30 Septiembre 2013	49.626.914	13.275.628	-14.787.368	-5.382.148	1.882.031	13.978.813	45.578.318	-28.068.795	40.985.269	-31.807.765	24.284.200	-2.665.524	106.899.573
Aumentos	1.624.575						5.155.164		182.608				6.962.347
Disminuciones	-14.160												-14.160
Aumento depreciación			-676.307	-145.472				-1.436.082		-1.297.452		-886.832	-4.442.146
Disminución depreciación acumulada													0
Saldo al 30 Diciembre 2013	51.237.329	13.275.628	-15.463.675	-5.527.620	1.882.031	13.978.813	50.733.482	-29.504.877	41.167.877	-33.105.217	24.284.200	-3.552.356	109.405.615
Aumentos	1.294.659						2.644.224		3.775.868				7.714.750
Disminuciones							-924.603		-3.050.881				-3.975.484
Aumento depreciación acumulada			-2.267.191	-431.673				-5.077.421		-7.053.764		-2.631.578	-17.461.627
Disminución depreciación acumulada								740.447		5.342.042			6.082.488
Saldo al 30 Septiembre 2014	52.531.988	13.275.628	-17.730.866	-5.959.293	1.882.031	13.978.813	52.453.103	-33.841.852	41.892.864	-34.816.940	24.284.200	-6.183.934	101.765.743

**10.5- Obligaciones con el Público al 30 septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013:**

	Septiembre 2014	Diciembre 2013	Septiembre 2013
<b>Captaciones a la Vista</b>	<b>887.474.223</b>	<b>971.687.152</b>	<b>858.093.544</b>
Depósitos ahorros a la Vista	863.418.186	934.136.998	800.966.157
Captaciones a Plazo Vencidas	24.056.037	37.550.154	57.127.387
<b>Captaciones a Plazo</b>	<b>4.343.460.562</b>	<b>4.175.175.983</b>	<b>4.288.700.631</b>
Depósitos a Plazo	4.155.721.251	4.175.175.983	4.128.422.791
Ahorro Navideño	187.739.311	0	160.277.840
<b>Cargo por pagar Depósito Plazo</b>	<b>65.786.349</b>	<b>63.024.845</b>	<b>70.709.366</b>
<b>Totales</b>	<b><u>5.296.721.134</u></b>	<b><u>5.209.887.980</u></b>	<b><u>5.217.503.541</u></b>

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

Las otras cuentas por pagar y provisiones al 30 septiembre 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013 se presentan a continuación:

	Septiembre 2014	Diciembre 2013	Septiembre 2013
Provisiones	50.425.548	57.000.054	69.569.374
Otras Cuentas por Pagar Diversas	73.364.972	86.792.126	77.567.923
<b>Total</b>	<b><u>123.790.520</u></b>	<b><u>143.792.180</u></b>	<b><u>147.137.297</u></b>

**10.7- Capital Social:**

	Septiembre 2014	Diciembre 2013	Septiembre 2013
Capital Pagado	1.220.940.757	1.158.778.595	1.133.004.973
Capital Donado	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b><u>1.220.940.757</u></b>	<b><u>1.158.778.595</u></b>	<b><u>1.133.004.973</u></b>

### 10.8- Reservas Patrimoniales:

Al 30 septiembre 2014, diciembre 2013 y septiembre 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 30 Septiembre 2013</b>	<b>108.895.119</b>	<b>6.528.574</b>	<b>6.835.529</b>	<b>358.730</b>	<b>122.617.952</b>
Aumentos	7.758.382	3.885.791	4.655.029		
Disminuciones		869.916	1.071.500	56.000	
<b>Saldo al 31 de diciembre 2013</b>	<b>116.653.501</b>	<b>9.544.449</b>	<b>10.419.058</b>	<b>302.730</b>	<b>136.919.737</b>
Aumentos		7.232.886	7.220.986	775.837	
Disminuciones		4.427.773	4.967.940	988.000	
<b>Saldo al 30 Septiembre 2013</b>	<b>116.653.501</b>	<b>12.349.562</b>	<b>12.672.104</b>	<b>90.567</b>	<b>141.765.734</b>

### 10.9- Ingresos Financieros:

Los ingresos financieros al 30 septiembre 2014 y septiembre 2013 se desglosan de la siguiente manera:

	<b>SEPTIEMBRE 2014</b>	<b>SEPTIEMBRE 2013</b>
<b>Por Disponibilidades</b>	<b>7.616.028</b>	<b>3.827.875</b>
<b>Por Inversiones y Valores en Depósitos</b>	<b>133.182.198</b>	<b>151.848.201</b>
Por Inversiones en Entidades Financieras del país	133.182.198	151.848.201
<b>Por Cartera de Crédito</b>	<b>524.699.575</b>	<b>521.836.059</b>
Por Préstamos con otros Recursos Ordinarios	519.653.225	519.481.806
Por Préstamos Vencidos y Cobro Judicial	5.046.350	2.354.253
<b>Por Diferencial Cambiario Neto</b>	<b>2.107.392</b>	<b>1.171.290</b>
<b>Totales</b>	<b>667.605.193</b>	<b>678.683.425</b>

**10.10- Gastos Financieros:**

Los gastos financieros al 30 septiembre 2014 y septiembre 2013 se desglosan de la siguiente manera:

	<b>Septiembre 2014</b>	<b>Septiembre 2013</b>
<b>Por Obligaciones con el Publico</b>	<b>345.835.064</b>	<b>350.354.576</b>
Cargos por Captaciones a la Vista	15.081.175	15.824.447
Cargos por Captaciones a Plazo	330.753.889	334.530.129
<b>Por Obligaciones Financieras</b>	<b>0</b>	<b>13.918.902</b>
<b>Por Diferencial Cambiario Neto</b>	<b>1.465.810</b>	<b>326.536</b>
<b>Total</b>	<b>347.300.874</b>	<b>364.600.014</b>

**10.11- Gastos De Personal:**

Los gastos de personal al 30 septiembre 2014 y septiembre 2013 se desglosan de la siguiente manera:

	<b>Septiembre 2014</b>	<b>Septiembre 2013</b>
Sueldos de Personal Permanente	101.446.115	94.715.497
Remuneraciones a Directores y Fiscales	14.665.804	14.224.768
Tiempo Extraordinario	8.607.463	6.307.730
Viáticos	756.896	641.394
Decimotercero Sueldo	11.398.966	10.333.228
Vacaciones	58.629	339.196
Anualidades de empleados	25.947.986	22.222.022
Cargas Sociales y Patronales	33.065.276	32.480.881
Refrigerios	804.808	710.828
Uniformes de empleados	1.238.222	400.000
Capacitaciones	500.000	750.000
Seguro para Personal	1.306.449	1.202.987
Preaviso y Cesantía	7.293.696	6.611.777
Fondo de Capitalización Laboral	2.743.410	0
<b>Totales</b>	<b>209.833.720</b>	<b>190.940.308</b>

**10.12- Otros Gastos de Administración:**

	<b>Septiembre 2014</b>	<b>Septiembre 2013</b>
Servicios de Seguridad	7.128.280	6.491.956
Servicio correduría bursátil	1.678.985	1.547.373
Auditoria Externa	2.366.000	4.912.000
Otros servicios contratados	8.783.499	2.131.860
Pasajes y Fletes	64.800	83.710
Impuesto y Seguro sobre Vehículo	1.149.188	710.035
Mantenimiento y Repuestos Vehículo	1.175.438	1.175.149
Pago de kilometraje	207.534	281.477
Depreciación de Vehículos	2.631.578	2.541.868
Teléfono y Telefax	6.989.712	8.023.089
Seguros Sobre Bienes en Uso	1.138.144	1.263.473
Mantenimiento y Reparación Mobiliario	2.187.412	2.673.976
Agua y Energía Eléctrica	3.002.733	2.835.249
Alquiler de Inmuebles	58.280	792.822
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	11.329.592	10.347.653
Papelería y Útiles y Otros Materiales	3.454.935	4.176.119
Consumibles Equipo Cómputo	1.352.588	1.334.391
Suscripciones y Afiliaciones	240.650	221.100
Propaganda y Publicidad	2.669.820	2.280.665
Gastos de Representación	2.525.183	2.930.372
Aportes a Otras Instituciones	2.185.513	2.658.769
Amortización Software	9.507.886	7.919.019
Aporte al Presupuesto de la Superintendencia	625.450	695.867
Promociones sobre servicios	1.600.658	1.959.900
Comunicaciones	2.824.215	2.371.330
Gastos de Asamblea	2.200.000	3.140.000
Implementos de aseo e higiene	943.670	811.789
Medicamentos	231.725	79.532
<b>Totales</b>	<b>80.253.468</b>	<b>76.390.543</b>

### 10.9- Ingresos Financieros:

Los ingresos financieros del 01 de julio de 2014 al 30 de septiembre de 2014 y 01 de julio de 2013 al 30 de septiembre de 2013 se desglosan de la siguiente manera:

	Del 01 julio 2014 al 30 septiembre 2014	Del 01 julio 2013 al 30 septiembre 2013
<b>Por Disponibilidades</b>	<b>5.447.122</b>	<b>1.573.261</b>
<b>Por Inversiones y Valores en Depósitos</b>	<b>41.298.652</b>	<b>49.309.687</b>
Por Inversiones y Valores en Depósitos	41.298.652	49.309.687
<b>Por Cartera de Crédito</b>	<b>177.149.851</b>	<b>176.097.664</b>
Por préstamos con otros Recursos Ordinarios	176.040.738	175.621.929
Por créditos vencidos y en cobro judicial	1.109.113	475.735
<b>Por Diferencial Cambiario Neto</b>	<b>682.922</b>	<b>350.181</b>
<b>Otros Ingresos Financieros</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>224.578.547</b>	<b>227.330.793</b>

### 10.10- Gastos Financieros

Los gastos financieros del 01 de julio de 2014 al 30 de septiembre de 2014 y 01 de julio de 2013 al 30 de septiembre de 2013 se desglosan de la siguiente manera:

	Del 01 julio 2014 al 30 septiembre 2014	Del 01 julio 2013 al 30 septiembre 2013
<b>Por Obligaciones con el Público</b>	<b>112.849.128</b>	<b>121.602.253</b>
Cargos por Captaciones a la Vista	4.556.463	5.064.847
Cargos por Captaciones a Plazo	108.292.664	116.537.406
<b>Por Obligaciones Financieras</b>	<b>0</b>	<b>631.407</b>
<b>Por Diferencial Cambiario Neto</b>	<b>489.274</b>	<b>100.504</b>
<b>Total</b>	<b>113.338.401</b>	<b>122.334.164</b>

**10.11- Gastos de Personal:**

Los gastos de personal del 01 de julio de 2014 al 30 de septiembre de 2014 y 01 de julio de 2013 al 30 de septiembre de 2013 se desglosan de la siguiente manera:

	<b>Del 01 julio 2014 al 30 septiembre 2014</b>	<b>Del 01 julio 2014 al 30 septiembre 2013</b>
Sueldos de Personal Permanente	33.763.630	32.395.977
Remuneraciones a Directores y Fiscales	5.036.242	4.903.506
Tiempo Extraordinario	2.208.360	1.992.429
Viáticos	171.056	184.040
Decimotercero Sueldo	3.745.253	3.577.645
Vacaciones	0	0
Anualidades de Empleados	8.989.026	7.757.413
Cargas Sociales y Patronales	10.417.462	11.189.386
Refrigerios	180.984	207.779
Uniformes empleados	420.913	100.000
Capacitaciones	250.000	0
Seguro para Personal	442.625	410.487
Fondo de Capitalización Laboral	1.348.830	0
Preaviso y Cesantía	2.396.422	2.289.177
<b>Totales</b>	<b>69.370.803</b>	<b>65.007.839</b>

**10.12- Otros Gastos de Administración:**

Los Otros Gastos de Administración del 01 de julio de 2014 al 30 de septiembre de 2014 y 01 de julio de 2013 al 30 de septiembre de 2013 se desglosan de la siguiente manera:

	<b>Del 01 julio 2014 al 30 septiembre 2014</b>	<b>Del 01 julio 2014 al 30 septiembre 2013</b>
Servicios de Seguridad	2.389.558	2.268.875
Servicio correduría bursátil	560,805	499.332
Auditoria Externa	313.000	784.000
Otros servicios contratados	2.746.994	381.850
Pasajes y Fletes	7.000	20.700
Impuesto y Seguro sobre Vehículo	383.063	240.905
Mantenimiento y Repuestos Vehículo	355.010	378.414
Pago de kilometraje	65.781	85.477
Depreciación de Vehículos	886.832	886.832
Teléfono y Telefax	2.275.060	2.553.504
Seguros Sobre Bienes en Uso	377.576	393.962
Mantenimiento y Reparación Mobiliario	437.649	658.677
Agua y Energía Eléctrica	1.111.487	999.840
Alquiler de Inmuebles	14.000	261.629
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	3.810.248	3.497.081
Papelería y Útiles y Otros Materiales	1.120.482	1.332.688
Consumibles Equipo Cómputo	402.587	457,676
Suscripciones y Afiliaciones	75.100	67.750
Propaganda y Publicidad	689.700	543.000
Gastos de Representación	1.274.034	925.116
Aportes a Otras Instituciones	400.000	913.769
Amortización Software	3.362.299	2.780.205
Aporte al Presupuesto de la Superintendencia	235.904	63.769
Promociones sobre servicios	406.944	844.680
Comunicaciones	839.460	793.585
Gastos de Asamblea	500.000	1.000.000
Implementos de aseo e higiene	212.051	307.826
Medicamentos	33.828	31,871
<b>Totales</b>	<b>25.286.452</b>	<b>23.973.013</b>

### 10.13- Participación en el Capital de Otras Empresas:

La cooperativa mantiene inversiones en otras empresas al 30 septiembre 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013 el saldo es el siguiente:

	Septiembre 2014	Diciembre 2013	Septiembre 2013
Aportes a COCID R.L.	5.102.395	5.022.395	4.992.395
Aportes a COOPAGRIMAR R.L.	114.425	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.	35.628	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.	107.242	107.242	107.242
Aportes FELOOPSE	100.000	100.000	100.000
Aportes COOPE ANDE N° 7	3.014	3.014	3.014
<b>Total</b>	<b>6.772.278</b>	<b>6.692.278</b>	<b>6.662.278</b>

### 10.14- Otros Activos:

Los otros activos al 30 septiembre 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013 se presentan a continuación:

	Septiembre 2014	Diciembre 2013	Septiembre 2013
Gastos Pagados por Adelantado	3.949.971	3.299.746	1.975.689
Bienes Diversos	6.127.400	3.864.903	5.251.621
Activos Intangibles	35.004.877	30.007.178	32.093.060
Otros Activos Restringidos	887.242	942.242	942.242
<b>Totales</b>	<b>45.969.490</b>	<b>38.114.069</b>	<b>40.262.612</b>

### 10.15- Ingresos Diferidos

Al 30 septiembre 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013, este rubro refleja un saldo de ¢4.770.215, ¢ 638.692 y ¢ 723.364 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 y concentración de Activos y Pasivos**

Los vencimientos de activos y pasivos al 30 septiembre 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013, en colones se resumen de la siguiente manera:

**Al 30 de septiembre de 2014:**

<b>Rango</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
De 1a 30 días	155.597.871	378.051.882
De 31 a 60 días	44.527.092	359.109.847
De 61 a 90 días	162.834.042	454.216.416
de 91 a 180 días	561.122.422	697.860.374
De 181 a 365 días	1.006.733.147	1.668.994.336
Mas de 365 días	4.056.417.800	785.227.707
Partidas vencidas a mas de 30 días	450.306.791	0

**Al 31 de Diciembre de 2013:**

<b>Rango</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
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 30 de septiembre de 2013:**

<b>Rango</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
De 1 a 30 días	174.098.853	239.544.204
De 31 a 60 días	193.716.197	325.576.686
De 61 a 90 días	190.176.966	592.245.144
de 91 a 180 días	860.624.989	881.750.633
De 181 a 365 días	1.195.079.402	1.285.115.510
Mas de 365 días	3.045.479.679	964.468.454
Partidas vencidas a mas de 30 días	310.870.913	0

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

El detalle de estas cuentas por orden deudoras al 30 septiembre 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013, se resumen de la siguiente manera:

	<b>Septiembre 2014</b>	<b>Diciembre 2013</b>	<b>Septiembre 2013</b>
Créditos Liquidados	35.967.055	8.939.118	8.939.118
Inversiones Liquidadas	7.435.758	7.435.758	7.435.758
Productos en Suspense	2.196.290	6.915.568	9.251.344
Documento en respaldo	5.639.371.000	5.109.687.000	5.143.459.000
<b>Total</b>	<b>5.684.970.103</b>	<b>5.132.977.444</b>	<b>5.169.085.220</b>

Los Créditos Castigados corresponden a créditos que no fueron cancelados por el deudor, por lo que se procedió a traspasarlos como incobrables.

Las Inversiones Castigadas corresponden a inversiones en el Banco Federado, las cuales no fueron recuperadas.

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

**Nota 14- Fideicomisos y Comisiones de Confianza**

30 septiembre 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013, la cooperativa no cuenta con ningún tipo de fideicomiso ni comisiones de confianza.

## **Nota 15- Riesgo de Liquidez y de Mercado**

### **15.1- Riesgo de liquidez:**

Se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender y solventar las exigencias u obligaciones con terceros en el corto plazo.

Las áreas propensas a este riesgo se relacionan con el efectivo, el crédito, las inversiones y las obligaciones con el público y demás obligaciones.

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

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

En apego a la normativa vigente, la cooperativa prepara y remite mensualmente a la SUGEF, un cuadro de calce de plazos en colones y en dólares, el cual se muestra seguidamente 30 septiembre 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013:

COOPECAR, R. L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 30 de septiembre de 2014 y 2013

Calce de plazo al 30 septiembre 2014 (en colones sin céntimos)										
Recuperación de activos	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total	
Disponibilidades	365.664.325	0	0	0	0	0	0	0	365.664.325	
Inversiones	0	59.850.900	0	115.000.000	418.581.743	723.463.648	495.924.650	0	1.812.820.940	
Cartera de crédito	0	95.746.970	44.527.092	47.834.042	142.540.679	283.269.500	3.560.493.150	450.306.791	4.624.718.223	
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>365.664.325</b>	<b>155.597.871</b>	<b>44.527.092</b>	<b>162.834.042</b>	<b>561.122.422</b>	<b>1.006.733.147</b>	<b>4.056.417.800</b>	<b>450.306.791</b>	<b>6.803.203.488</b>	
Recuperación de pasivos en										
Obligaciones con el público	887.474.223	378.051.882	359.109.847	454.216.416	697.860.374	1.668.994.336	785.227.707	0	5.230.934.785	
Obligaciones con entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cargos por pagar	65.786.349	0	0	0	0	0	0	0	65.786.349	
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>953.260.572</b>	<b>378.051.882</b>	<b>359.109.847</b>	<b>454.216.416</b>	<b>697.860.374</b>	<b>1.668.994.336</b>	<b>785.227.707</b>	<b>0</b>	<b>5.296.721.134</b>	
<b>Diferencia MN</b>	<b>-587.596.247</b>	<b>-222.454.011</b>	<b>-314.582.756</b>	<b>-291.382.375</b>	<b>-136.737.952</b>	<b>-662.261.189</b>	<b>3.271.190.093</b>	<b>450.306.791</b>	<b>1.506.482.355</b>	

Calce 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. más de 30	Ven.	Total
Disponibilidades	472.880.215	0	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	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	0	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>0</b>	<b>6.688.205.791</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>										
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	0	5.146.863.135
Obligaciones con Entidades Financieras		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	63.024.845	0	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>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>0</b>	<b>1.478.317.811</b>

COOPECAR, R. L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 30 de septiembre de 2014 y 2013

Calce de plazo al 30 septiembre 2013 (en colones sin céntimos)										
Recuperación de activos	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total	
Disponibilidades	386.774.891	0	0	0	0	0	0	0	386.774.891	
Inversiones	0	64.436.165	150.000.000	145.000.000	721.713.745	916.293.500	158.377.000	0	2.155.820.410	
Cartera de crédito	0	109.662.689	43.716.197	45.176.966	138.911.244	278.785.902	3.185.967.767	310.870.913	4.113.091.678	
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>386.774.891</b>	<b>174.098.853</b>	<b>193.716.197</b>	<b>190.176.966</b>	<b>860.624.989</b>	<b>1.195.079.402</b>	<b>3.344.344.767</b>	<b>310.870.913</b>	<b>6.655.686.978</b>	
<b>Recuperación de pasivos en</b>										
Obligaciones con el público	858.093.544	239.544.204	325.576.686	592.245.144	881.750.633	1.285.115.510	964.468.454	0	5.146.794.175	
Obligaciones con entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cargos por pagar	70.709.366	0	0	0	0	0	0	0	70.709.366	
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>928.802.910</b>	<b>239.544.204</b>	<b>325.576.686</b>	<b>592.245.144</b>	<b>881.750.633</b>	<b>1.285.115.510</b>	<b>964.468.454</b>	<b>0</b>	<b>5.217.503.541</b>	
<b>Diferencia MN</b>	<b>-542.028.019</b>	<b>-65.445.350</b>	<b>-131.860.488</b>	<b>-402.068.178</b>	<b>-21.125.644</b>	<b>-90.036.108</b>	<b>2.379.876.312</b>	<b>310.870.913</b>	<b>1.438.183.438</b>	

COOPECAR, R. L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 30 de septiembre de 2014 y 2013

Calce de plazo al 30 septiembre 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	1.185.621	0	0	0	0	0	0	0	1.185.621
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>Recuperación de pasivos en</b>	<b>1.185.621</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.185.621</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>1.185.621</b>								<b>1.185.621</b>

Calce de plazo al 31 Diciembre 2013 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	1.120.862	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>
<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>1.120.862</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>

<b>Calce de plazo al 30 Septiembre 2013 en dólares</b>									
<b>Recuperación de activos</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>
Disponibilidades	1.080.902	0	0	0	0	0	0	0	1.080.902
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>1.080.902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.080.902</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>1.080.902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.080.902</b>

## **15.2 Riesgo de Mercado:**

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013 se presenta el siguiente reporte de brechas:

Brechas al 30 Septiembre 2014 ( En colones sin céntimos )							
Recuperación de activos	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
Inversiones	43.847.164	129.234.147	532.460.842	628.135.823	128.917.750	367.006.900	1.829.602.626
Cartera de crédito	3.295.416.554	0	0	0	0	0	3.295.416.554
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>3.339.263.718</b>	<b>129.234.147</b>	<b>532.460.842</b>	<b>628.135.823</b>	<b>128.917.750</b>	<b>367.006.900</b>	<b>5.125.019.180</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	420.119.281	873.445.024	782.936.964	1.772.585.251	757.418.993	103.791.938	4.710.297.450
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>420.119.281</b>	<b>873.445.024</b>	<b>782.936.964</b>	<b>1.772.585.251</b>	<b>757.418.993</b>	<b>103.791.938</b>	<b>4.710.297.450</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>2.919.144.438</b>	<b>-744.210.877</b>	<b>-250.476.121</b>	<b>-1.144.449.429</b>	<b>-628.501.243</b>	<b>263.214.962</b>	<b>414.721.730</b>

<b>Brechas al 31 Diciembre 2013 (En colones sin céntimos)</b>							
<b>Recuperación de activos</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 90 días</b>	<b>de 91 a 180 días</b>	<b>de 181 a 360 días</b>	<b>de 361 a 720 días</b>	<b>más de 720 días</b>	<b>Total</b>
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>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
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>

Brechas al 30 Septiembre 2013 ( En colones sin céntimos )							
Recuperación de activos	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
Inversiones	74.902.561	316.553.183	328.029.475	1.344.883.495	158.377.000	0	2.222.745.715
Cartera de crédito	2.967.319.561	0	0	0	0	0	2.967.319.561
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>3.042.222.122</b>	<b>316.553.183</b>	<b>328.029.475</b>	<b>1.344.883.495</b>	<b>158.377.000</b>	<b>0</b>	<b>5.190.065.275</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	310.253.569	917.821.830	881.750.633	1.284.055.510	844.156.408	121.372.046	4.359.409.997
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>310.253.569</b>	<b>917.821.830</b>	<b>881.750.633</b>	<b>1.284.055.510</b>	<b>844.156.408</b>	<b>121.372.046</b>	<b>4.359.409.997</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>2.731.968.552</b>	<b>-601.268.646</b>	<b>-553.721.158</b>	<b>60.827.985</b>	<b>-685.779.408</b>	<b>-121.372.046</b>	<b>830.655.278</b>

Brechas al 30 Septiembre 2014 ( En Dólares )							
Recuperación de activos	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
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 30 de septiembre de 2014 y 2013

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

Brechas al 30 Septiembre 2013 ( En Dólares )							
Recuperación de activos	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
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**15.3-Bandas de tiempo:**

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

#### 15.4- Riesgo Cambiario:

Dado que la Cooperativa, no tiene obligaciones con el público en moneda extranjera, el riesgo en este campo es mínimo. Asimismo, del total activos que tiene la Cooperativa al 30 de septiembre de 2014, el monto de activos en moneda extranjera, representa un 0.000173%, por lo tanto el riesgo en la parte de activos en moneda extranjera se considera también mínimo. Al 30 de diciembre de 2013, el monto de activos en moneda extranjera era de un 0.000166 % y al 30 septiembre 2013, el monto de activos en moneda extranjera era de un 0.000161%.

Calce de plazo al 30 septiembre 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	1.185.621	0	0	0	0	0	0	0	1.185.621
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>1.185.621</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.185.621</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>1.185.621</b>								<b>1.185.621</b>

Calce de plazo al 31 Diciembre 2013 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	1.120.862	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>
<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>1.120.862</b>								<b>1.120.862</b>

Calce de plazo al 30 septiembre 2013 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	1.080.902	0	0	0	0	0	0	0	1.080.902
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>1.080.902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.080.902</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>1.080.902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.080.902</b>

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

Al 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 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 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013 no hay instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

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

Al 30 de septiembre de 2014, diciembre 2013 y septiembre 2013, no hay hechos relevantes a informar.

### **Notas explicativas a los Estados Financieros**

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

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