

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de Marzo 2016 y 2015**

## *Índice de Contenido*

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

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

**AL 31 MARZO 2016, 31 DICIEMBRE 2015 Y 31 MARZO 2015**

(En colones sin céntimos)

ACTIVOS	Nota	Marzo 2016 ¢	Diciembre 2015 ¢	Marzo 2015 ¢
Disponibilidades	10.1	626.974.945	602.392.743	228.477.892
Efectivo		38.459.161	108.223.350	37.099.499
Entidades financieras del país		588.515.784	494.169.393	191.378.393
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>4.1-10.2</b>	<b>2.165.288.149</b>	<b>2.042.632.013</b>	<b>1.718.898.698</b>
Disponibles para la venta		2.134.187.473	1.990.381.479	1.683.128.850
Mantenidas hasta el vencimiento		0	0	0
Producto por cobrar		31.100.676	52.250.533	35.769.848
<b>Cartera de Crédito</b>	<b>5.1-5.4.1-5.4.2-5.4.3-5.4.4-10.3</b>	<b>5.424.002.096</b>	<b>5.442.884.843</b>	<b>4.958.738.117</b>
Créditos vigentes		3.670.223.324	3.612.138.353	3.586.746.954
Créditos vencidos		1.748.693.664	1.847.292.520	1.396.620.494
Créditos en Cobro Judicial		59.535.690	33.607.414	28.093.191
Producto por cobrar (Estimación por deterioro)	5.2-5.3	-122.460.211	-119.460.211	-110.960.211
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>2.507.895</b>	<b>1.391.290</b>	<b>1.568.648</b>
Otras cuentas por cobrar		3.282.650	1.391.290	3.068.648
Estimación por deterioro cuentas y comisiones por cobrar		-774.755	0	-1.500.000
<b>Bienes realizables</b>		<b>33.094.176</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		37,748,234	0	0
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>	<b>10.14</b>	<b>2.101.195</b>	<b>1.892.955</b>	<b>4.779.125</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>10.4</b>	<b>93.802.635</b>	<b>91.658.327</b>	<b>99.821.476</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>10.15</b>	<b>46.115.185</b>	<b>41.786.074</b>	<b>43.729.476</b>
Activos Intangibles		38.550.217	35.184.329	35.742.825
Otros Activos		7.564.967	6.601.744	7.986.651
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>8.393.886.276</b>	<b>8.224.638.244</b>	<b>7.056.013.433</b>

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

**AL 31 MARZO 2016, 31 DICIEMBRE 2015 Y 31 MARZO 2015**

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>9-10.5</b>	<b>6.198.209.383</b>	<b>6.047.164.880</b>	<b>5.390.389.721</b>
A la vista		1.154.992.230	1.145.946.632	1.034.385.633
A plazo		4.975.082.271	4.826.900.246	4.285.464.499
Cargos financieros por Pagar		68.134.883	74.318.002	70.539.590
<b>Obligaciones con Entidades</b>	<b>10.6</b>	<b>377.776.154</b>	<b>396.645.300</b>	<b>50.000.000</b>
A plazo		377.776.154	396.645.300	50.000.000
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>10.7</b>	<b>150.446.154</b>	<b>93.716.789</b>	<b>131.672.999</b>
Provisiones		33.516.832	29.272.033	35.422.138
Otras cuentas por pagar diversas		116.929.322	64.444.756	96.250.861
<b>Otros pasivos</b>	<b>10.16</b>	<b>41.277.128</b>	<b>36.179.422</b>	<b>11.969.906</b>
Ingresos diferidos		41.277.128	36.179.422	11.969.906
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>6.767.708.819</b>	<b>6.573.706.391</b>	<b>5.584.032.626</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital Social</b>	<b>10.8</b>	<b>1.351.920.298</b>	<b>1.327.110.678</b>	<b>1.268.910.032</b>
Capital Pagado		1.351.920.298	1.327.110.678	1.268.910.032
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>80.427.630</b>	<b>83.379.278</b>	<b>24.854.092</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		27.254.441	27.254.441	27.254.441
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		51.838.248	54.789.896	-3.489.349
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1.334.940	1.334.940	1.089.000
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>10.9</b>	<b>171.847.688</b>	<b>170.947.811</b>	<b>159.062.787</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>21.981.841</b>	<b>69.494.085</b>	<b>19.153.895</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>1.626.177.457</b>	<b>1.650.931.853</b>	<b>1.471.980.807</b>
<b>TOTAL PASIVO, Y PATRIMONIO</b>		<b>8.393.886.276</b>	<b>8.224.638.244</b>	<b>7.056.013.433</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>13</b>	<b>6.745.704.714</b>	<b>6.691.406.946</b>	<b>6.172.404.799</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**  
**ESTADO RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 MARZO 2016, 31 DICIEMBRE 2015 Y 31 MARZO 2015**  
**( en colones sin céntimos)**

Ingreso Financieros	Notas	¢	¢	¢
		Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Por disponibilidades		252.734	3.002.309	690.029
Por Inversiones en instrumentos financieros		44.292.205	149.615.168	34.182.335
Por cartera de créditos		208.399.826	778.558.987	182.048.163
Por ganancia por diferencia de cambios y UD		802.770	1.576.724	249.938
Por otros ingresos financieros		0	0	0
<b>Total de Ingresos financieros</b>	<b>10.10</b>	<b><u>253.747.536</u></b>	<b><u>932.753.188</u></b>	<b><u>217.170.464</u></b>
<b>Gastos financieros</b>				
Por Obligaciones con el Público		127.790.675	461.491.160	109.541.076
Por Obligaciones Financieras		12.241.109	16.682.619	2.645.140
Por pérdida por diferencia de cambio y UD		0	0	0
Por otros gastos financieros		0	0	0
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>10.11</b>	<b><u>140.031.783</u></b>	<b><u>478.173.780</u></b>	<b><u>112.186.215</u></b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		3.882.255	11.035.800	2.535.800
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		107.500	0	0
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b><u>109.940.998</u></b>	<b><u>443.543.608</u></b>	<b><u>102.448.449</u></b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>				
Por Comisiones por servicios		8.633.147	27.895.370	7.323.991
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		88,241	1.400.000	0
Por otros ingresos operativos		7.346.882	22.535.085	7.788.501
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b><u>16.068.271</u></b>	<b><u>51.830.455</u></b>	<b><u>15.112.493</u></b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>				
Por bienes realizables		4.654.058	1.400.000	0
Por pérdida por participaciones de capital de otras empresas		0	4.426.147	0
Gastos por provisiones		0	500.000	0
Por otros gastos operativos		333.094	934.834	2.870.863
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b><u>4.987.152</u></b>	<b><u>7.260.982</u></b>	<b><u>2.870.863</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b><u>121.022.116</u></b>	<b><u>488.113.081</u></b>	<b><u>114.690.079</u></b>

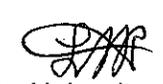
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ**  
**ESTADO RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 MARZO 2016, 31 DICIEMBRE 2015 Y 31 MARZO 2015**  
**( en colones sin céntimos)**

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de Personal	<b>10.12</b> 74.719.930	290.609.528	70.348.416
Otros Gastos de Administración	<b>10.13</b> 23.916.608	110.137.831	24.804.689
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b><u>98.636.538</u></b>	<b><u>400.747.359</u></b>	<b><u>95.153.106</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b><u>22.385.578</u></b>	<b><u>87.365.722</u></b>	<b><u>19.536.973</u></b>
Participaciones sobre la Utilidad	403.737	18.473.112	383.078
Disminución de participaciones sobre la utilidad	0	601.475	0
<b>RESULTADO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b><u>21.981.841</u></b>	<b><u>69.494.085</u></b>	<b><u>19.153.895</u></b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b><u>21.981.841</u></b>	<b><u>69.494.085</u></b>	<b><u>19.153.895</u></b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez	-2.951.648	58.557.975	278.729
Otros	0	228.071	-17.869
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>	<b>-2.951.648</b>	<b>58.786.046</b>	<b>260.860</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	<b><u>19.030.193</u></b>	<b><u>128.280.131</u></b>	<b><u>19.414.755</u></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 31 de MARZO de 2016 y 2015

(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		21.981.841	19.153.895
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Participación sobre resultado e impuestos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD netas		0	249.938
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		11.500.000	2.535.800
Pérdidas por estimación por deterioro Bienes Realizables		4.654.058	0
Depreciaciones y amortizaciones		36.691.013	8.899.908
Amortización cargos diferidos		1.868.173	0
Gasto por provisión para prestaciones sociales, netos de pagos		10.168.757	0
<b>Variación en los activos (aumento o disminución)</b>			
Créditos y avances de efectivo		-466.992.037	-917.994.875
Bienes realizables		-37.748.234	0
Productos por cobrar		-5.102.769	40.824.496
Otros activos		-21.715.291	-146.908
Otras cuentas por cobrar		-939.247	0
<b>Variación neta en los pasivos (aumento o disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		810.224.369	216.215.551
Otras cuentas por pagar y provisiones		8.604.398	-34.849.302
Productos por pagar		-2.404.707	14.263.513
Otros pasivos		29.307.222	8.893.735
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>400.097.546</b>	<b>-641.954.249</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-1.114.062.175	718.331.149
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)			0
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo.		-13.210.763	-1.294.120
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo.		0	160.263
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		2.923.870	1.943.153
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>-1.124.349.068</b>	<b>719.140.445</b>

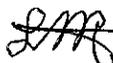
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**al 31 de MARZO de 2016 y 2015**  
**(En colones sin céntimos)**

	Nota	2016	2015
<b>Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Pago de dividendos		-19.153.895	0
Aportes de capital recibidos en efectivo		83.010.266	88.630.830
Otras obligaciones nuevas		500.000.000	0
Pago de Obligaciones		-172.223.846	0
Reservas		12.784.901	14.277.373
Otras actividades de financiamiento			
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<b>404.417.426</b>	<b>102.908.203</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>		<b>946.809.041</b>	<b>766.714.642</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>3</b>	<b>626.974.945</b>	<b>946.809.041</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros

  
Miguel Ángel Castro Chaves  
Gerente General

  
Flor María Rojas Rodríguez  
Contadora

  
Luis Alejandro Arce Rojas  
Comité de Vigilancia

**COOPECAR R.L.**  
**ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**PARA EL PERIODO TERMINADO AL 31 MARZO DE 2016 Y 2015**  
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
<b>Saldo al 31 de marzo de 2014</b>	<b>1.180.279.202</b>	<b>24.358.209</b>	<b>145.281.298</b>	<b>14.984.450</b>	<b>1.364.903.159</b>
Resultado periodo anterior				-14.984.450	-14.984.450
Reservas legales y otras reservas estatutarias			12.746.305		12.746.305
Resultados acumulados del periodo				46.866.877	46.866.877
Aporte de Capital	90.687.374				90.687.374
Retiros de Asociados	-28.951.764		-6.021.418		-34.973.182
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		1.001.270			1.001.270
Superávit por revaluación de otro activos		-766.247			-766.247
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>1.242.014.813</b>	<b>24.593.232</b>	<b>152.006.185</b>	<b>46.866.877</b>	<b>1.465.481.106</b>
Resultado periodo anterior				-46.866.877	-46.866.877
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			16.007.287		16.007.287
Resultados acumulados del periodo				19.153.895	19.153.895
Aporte de Capital	42.993.442				42.993.442
Retiros de Asociados	-16.098.223		-8.950.684		-25.048.907
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		278.729			278.729
Superávit por revaluación de otro activos		-17.869			-17.869
Otros					0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2015</b>	<b>1.268.910.032</b>	<b>24.854.092</b>	<b>159.062.787</b>	<b>19.153.895</b>	<b>1.471.980.807</b>

**COOPECAR R.L.**  
**ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**PARA EL PERIODO TERMINADO AL 31 MARZO DE 2016 Y 2015**  
**(En colones sin céntimos)**

<b>Saldo al 31 de marzo de 2015</b>	1.268.910.032	24.854.092	159.062.787	19.153.895	1.471.980.807
Resultado periodo anterior				-19.153.895	-19.153.895
Reservar legales y otras reservas patrimoniales		20.201.611			20.201.611
Resultados acumulados del periodo				69.494.085	69.494.085
Aporte de Capital	102.885.741				102.885.741
Retiros de Asociados	-44.685.094		-8.316.587		-53.001.682
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		58.279.245			58.279.245
Superávit por revaluación de otro activos		245.940			245.940
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>1.327.110.678</b>	<b>83.379.278</b>	<b>170.947.811</b>	<b>69.494.085</b>	<b>1.650.931.853</b>
Resultado periodo anterior				-69.494.085	-69.494.085
Reservar legales y otras reservas patrimoniales		8.737.812			8.737.812
Resultados acumulados del periodo				21.981.841	21.981.841
Aporte de Capital	26.975.637				26.975.637
Retiros de Asociados	-2.166.018		-7.837.935		-10.003.953
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-2.951.648			-2.951.648
Superávit por revaluación de otro activos					0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2016</b>	<b>1.351.920.298</b>	<b>80.427.630</b>	<b>171.847.688</b>	<b>21.981.841</b>	<b>1.626.177.457</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Miguel Ángel Castro Chavés  
Gerente General

Florencia María Rojas Rodríguez  
Contadora

Luis Alejandro Arce Rojas  
Comité de Vigilancia

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REFACCIONARIO  
DEL CANTON DE ALFARO RUIZ, COOPECAR R. L.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE MARZO 2016 Y 2015**

**NOTA 1- INFORMACIÓN GENERAL**

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

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

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

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

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

Como servicios indirectos se tienen:

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

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

1-5 COOPECAR. R.L. es una empresa que presta sus servicios a nivel regional, su radio de acción comprende el cantón de Zarcero, Siendo que las oficinas centrales se ubican en Zarcero, contándose además con dos sucursales. Sitas, en San José de Naranjo y Santa Rosa de Zarcero. Su estructura Administrativa está representada, por un Consejo de Administración y un Gerente General, sobre quienes recae el establecimiento de las políticas administrativas, contables financieras y operativas de la empresa.

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

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

1-8 El número de trabajadores al 31 de Marzo del 2016 y 2015 se detalla a continuación:

Nombre del puesto	2016	2015
Gerente general	1	1
Oficial de Cumplimiento	1	1
Oficial Adjunto de Cumplimiento	1	1
Oficial de Riesgos	1	1
Contador	1	1
Asistente departamento financiero contable	1	0
Tesorero	1	1
Asistente de Tesorería	1	1
Analista de crédito y cobro	1	1
Asistente de crédito y cobro	1	1
Encargado de Informática	1	1
Asistente de informática	2	2
Cajeros	8	9
Secretaria	1	1
Misceláneo	1	1
Oficial de Seguridad	1	0
<b>Total de trabajadores</b>	<b>24</b>	<b>23</b>

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

**2.1- Base de preparación**

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

## **Inversiones en valores y depósitos**

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

### **2.2- Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad**

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

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

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

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

La estimación por incobrabilidad para créditos se presenta en la sección de Activos en el Balance General, atendiendo las disposiciones establecidas en el acuerdo SUGEF 1-05 que entraron en vigencia a partir del 01 enero 2014, donde las modificaciones 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 31 de marzo del 2016 el tipo de cambio para la compra de US \$1.00 era ₡ 529.59 y el tipo de cambio de venta era ₡ 542.23 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:

<b>Conceptos</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
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 período en que se incurren.

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

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

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

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

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

Las diferencias más importantes en relación con las NIIF y las regulaciones emitidas por las entidades reguladoras, son las siguientes: Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros: El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF. Así mismo la presentación de los estados financieros de la Cooperativa difiere del formato establecido por la NIC 1.

**NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores:** Esta NIC requiere que se restablezcan los estados financieros de periodos anteriores para que se reflejen los cambios en la adopción de las NIC. Los estados financieros de periodos anteriores de las entidades reguladas, no han sido reestablecidos para cumplir retroactivamente con las disposiciones de las NIC.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo. Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

a) Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

b) Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito.

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

**Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo:** El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

**Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias:** El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

**NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo:** Para las entidades que han revaluado sus activos fijos, utilizando índices de precios, se ha establecido que no es un método aceptado por las NIC. La NIC 16 admite las 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 2016, no se ha presentado deterioro en el valor de los activos.

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

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

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

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

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

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

Las Cooperativas supervisadas por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento. El Consejo requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta.

La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido. El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

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

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

### Nota 3- Efectivo y Equivalentes de efectivo

El Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2016, 31 diciembre 2015 y marzo 2015 se compone de los siguientes rubros:

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Disponibilidades	626.974.945	602.392.743	228.477.892
Inversiones disponibles para la venta	0	300.000.000	718.331.149
<b>Totales</b>	<b>626.974.945</b>	<b>902.392.743</b>	<b>946.809.041</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

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

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

Al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015. Este rubro se compone de la siguiente manera:

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<b>Disponibles para la venta</b>	<b>2.134.187.473</b>	<b>1.990.381.479</b>	<b>1.683.128.850</b>
Banco Popular Desarrollo Comunal	151.250.000	151.250.000	153.000.000
Puesto de Bolsa B A C San José	1.124.901.765	1.131.095.771	977.829.300
Plazo Fijo COOPENAE	100.000.000	100.000.00	0
Plazo fijo COOPESERVIDORES	250.000.000	100.000.000	100.000.000
Plazo fijo COOPEANDE N°1, R.L.	258.035.708	258.035.708	150.000.000
Plazo Fijo Coope Alianza R.L.	250.000.000	250.000.000	0
Fondos Inversión B A C San José	0	0	302.299.550
<b>Mantenidas hasta el vencimiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Producto por cobrar en Inversiones</b>	<b>31.100.676</b>	<b>52.250.533</b>	<b>35.769.848</b>
<b>Total</b>	<b>2.165.288.149</b>	<b>2.042.632.013</b>	<b>1.718.898.698</b>

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

Al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015 COOPECAR. R.L. no tiene inversiones cuyo emisor sea del exterior.

#### Nota 5- Cartera de créditos

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

La cartera de créditos a asociados es recuperable en colones costarricenses. Las tasas de interés son ajustables, las garantías y los plazos de vencimiento, están directamente relacionados con los tipos de línea de crédito que la cooperativa tiene establecidas para el otorgamiento de créditos a sus asociados. Al 31 de marzo del 2016, diciembre 2015 y marzo 2015, la cooperativa tiene una cartera de crédito que asciende a ₡ 5.478.452.677, ₡ 5.493.038.287 y ₡ 5.011.460.639 respectivamente. Los intereses oscilan entre un 12% a un 27% anual. El plazo oscila entre un mes a quince años y la garantía es fiduciaria, prendaria o hipotecaria.

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

**Al 31 de marzo de 2016**

Categoría de Riesgo	Saldo de principal	Productos por Cobrar	Total de Cartera	Estimación Parte cubierta	Estimación Parte Descubierta	Estimación Genérica Directa
Categoría A-1	4.661.532.902	42.787.181	4.704.320.083	0	0	10.819.936
Categoría A-2	187.564.735	3.566.418	191.131.153	0	0	439.602
Categoría B-1	152.275.016	4.512.896	156.787.912	84.023	4.056.528	0
Categoría B-2	62.087.311	2.184.171	64.271.482	9.577	5.373.380	0
Categoría C-1	65.530.976	2.389.746	67.920.722	22.735	8.870.027	0
Categoría C-2	31.259.905	1.330.395	32.590.300	26.586	2.043.627	0
Categoría D	7.171.309	466.955	7.638.264	5.328	1.345.887	0
Categoría E	311.030.523	10.771.868	321.802.392	244.814	48.298.760	0
<b>Totales</b>	<b>5.478.452.678</b>	<b>68.009.630</b>	<b>5.546.462.308</b>	<b>393.063</b>	<b>69.988.209</b>	<b>11.259.538</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 monto mayor al requerido, para contar así con una mayor cobertura ante eventos de deterioro no previstos en la calidad de la cartera.

**Al 31 de diciembre de 2015:**

<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Saldo de Principal</b>	<b>Producto por cobrar</b>	<b>Total de Cartera</b>	<b>Estimación Parte Cubierta</b>	<b>Estimación Parte Descubierta</b>	<b>Estimación Genérica Directa</b>
Categoría A-1	4.703.551.269	43.297.834	4.746.849.102	0	0	9.493.698
Categoría A-2	179.429.954	3.178.639	182.608.593	0	0	365.217
Categoría B-1	155.031.995	4.245.058	159.277.053	68.173	2.479.646	0
Categoría B-2	63.278.925	2.388.508	65.667.434	0	2.541.155	0
Categoría C-1	46.706.660	1.903.865	48.610.526	29.341	4.051.420	0
Categoría C-2	10.859.525	470.884	11.330.409	0	58.578	0
Categoría D	542.985	36.046	579.031	0	434.273	0
Categoría E	333.636.973	13.785.934	347.422.906	249.978	61.294.709	0
<b>Totales</b>	<b>5.493.038.287</b>	<b>69.306.767</b>	<b>5.562.345.054</b>	<b>347.492</b>	<b>70.859.780</b>	<b>9.858.915</b>

**Nota Aclaratoria:** El monto reflejado en estimación de incobrables corresponde al cálculo de la totalidad de la clasificación de la cartera crediticia por categoría de riesgo, conforme con lo establecido en la normativa 1-05. Resulta importante aclarar que el monto reflejado en Estados Financieros es mayor al requerido para el cumplimiento normativo, puesto que COOPECAR R.L. ha tenido históricamente como buena práctica de gestión del riesgo de crédito estimar un monto mayor al requerido, para contar así con una mayor cobertura ante eventos de deterioro no previstos en la calidad de la cartera.

**Al 31 de marzo de 2015**

<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Saldo de principal</b>	<b>Productos por Cobrar</b>	<b>Total de Cartera</b>	<b>Estimación Parte cubierta</b>	<b>Estimación Parte Descubierta</b>	<b>Estimación Genérica Directa</b>
Categoría A-1	4.429.148.552	40.327.918	4.469.476.470	0	0	4.469.476
Categoría A-2	155.628.938	2.509.983	158.138.921	0	0	158.139
Categoría B-1	144.173.185	4.953.457	149.126.642	39.942	3.647.282	0
Categoría B-2	90.044.451	3.104.232	93.148.683	27.248	3.999.690	0
Categoría C-1	2.554.655	102.939	2.657.594	0	664.398	0
Categoría C-2	15.710.153	726.755	16.436.908	0	2.823.461	0
Categoría D	0	0	0	0	0	0
Categoría E	174.200.706	6.512.405	180.713.111	36.882	50.863.682	0
<b>Totales</b>	<b>5.011.460.639</b>	<b>58.237.689</b>	<b>5.069.698.328</b>	<b>104.071</b>	<b>61.998.514</b>	<b>4.627.615</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 monto mayor al requerido, para contar así con una mayor cobertura ante eventos de deterioro no previstos en la calidad de la cartera.

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

Al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015, COOPECAR. R. L., no ha comprado ningún tipo de crédito.

**5.3- Estimación para Créditos Incobrables:**

En el período al 31 marzo de 2016, el movimiento de la estimación para incobrables se detalle así:

<b>Saldo al 31 marzo de 2014</b>	<b>106.295.824</b>
Más:	
Estimación cargada a resultados	33.756.526
Menos:	
Estimación cargada a resultados	31.627.939
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>108.424.411</b>
Más:	
Estimación cargada a resultados	2.535.800
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2015</b>	<b>110.960.211</b>
Más:	
Estimación cargada a resultados	8.500.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>119.460.021</b>
Más:	
Estimación cargada a resultados	3.000.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2016</b>	<b>122.460.211</b>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 marzo de 2016 y 2015

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

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>103.295.824</b>
Más:	
Estimación cargada a resultados	46.055.604
Menos:	
Estimación por créditos castigados	40.927.017
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>108.424.411</b>
Más:	
Estimación cargada a resultados	11.035.800
Menos:	
Estimación por créditos castigados	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>119.460.211</b>

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

<b>Saldo al 31 marzo de 2013</b>	<b>79.310.243</b>
Más:	
Estimación cargada a resultados	24.039.624
Menos:	
Estimación cargada a resultados	54.043
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>103.295.824</b>
Más:	
Estimación cargada a resultados	3.000.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2014</b>	<b>106.295.824</b>
Más:	
Estimación cargada a resultados	33.756.526
Menos:	
Estimación cargada a resultados	31.627.939
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>108.424.411</b>
Más:	
Estimación cargada a resultados	2.535.800
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2015</b>	<b>110.960.211</b>

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

##### 5.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía al 31 marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015:

Código	Tipo de garantía	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
1	Fiduciarias	1.978.181.892	1.928.805.199	1.875.897.976
2	Reales	3.424.732.162	3.475.042.645	3.048.749.947
3	Valores	75.538.623	89.190.443	86.812.716
	<b>Producto por Cobrar</b>	<b>68.009.630</b>	<b>69.306.767</b>	<b>58.237.689</b>
	<b>Estimación Incobrables</b>	<b>122.460.211</b>	<b>-119.460.211</b>	<b>-110.960.211</b>
	<b>Total</b>	<b>5.424.002.096</b>	<b>5.442.884.843</b>	<b>4.958.738.117</b>

##### 5.4.2 Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica al 31 de marzo 2016, diciembre 2015 y marzo 2015:

Código	Actividad Económica	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
01	Agricultura y Selvicultura	16.820.800	17.543.659	10.170.048
02	Ganadería. Caza y Pesca	16.524.141	17.443.881	16.289.848
03	Industria de manufactura y extracción	0	779.052	0
04	Electricidad, gas, agua, servicios sanitarios y otras fuentes de energía	0	0	0
05	Comercio	167.579.441	141.705.679	6.067.103
06	Servicios	19.503.998	20.328.741	17.277.211
07	Transportes y comunicaciones	0	0	0
08	Depósitos y almacenamiento	0	0	0
09	Vivienda	350.085.038	383.914.176	404.830.166
10	Construcción	393.854.875	389.216.909	180.781.244
11	Consumo o crédito personal	4.510.870.049	4.518.651.764	4.376.045.019
12	Turismo	0	0	0
13	Otras Actividades	3.214.335	3.454.426	
	<b>Producto por Cobrar</b>	<b>68.009.630</b>	<b>69.306.767</b>	<b>58.237.689</b>
	<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-122.460.211</b>	<b>-119.460.211</b>	<b>-110.960.211</b>
	<b>Total</b>	<b>5.424.002.096</b>	<b>5.442.884.843</b>	<b>4.958.738.117</b>

**5.4.3- Morosidad de la cartera de crédito al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015:**

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Al día	3.669.417.075	3.611.965.843	3.586.746.954
De 1 a 30 días	1.318.923.782	1.396.306.144	1.085.310.630
De 31 a 60 días	300.483.956	261.508.249	264.796.236
De 61 a 90 días	114.840.938	120.473.881	33.599.200
De 91 a 120 días	7.171.309	15.839.196	4.869.280
De 121 a 180 días	7.323.466	53.337.561	1.985.197
Más de 181 días	756.461	0	6.059.951
Cobro Judicial	59.535.690	33.607.413	28.093.191
<b>Producto por Cobrar</b>	<b>68.009.630</b>	<b>69.306.767</b>	<b>58.237.689</b>
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-122.460.211</b>	<b>-119.460.211</b>	<b>-110.960.211</b>
<b>Total</b>	<b>5.424.002.096</b>	<b>5.442.884.843</b>	<b>4.958.738.117</b>

**5.4.4- Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales o por grupos de interés económico al 31 de marzo 2016, diciembre 2015 y marzo 2015:**

	Marzo 2016	Deudores	Diciembre 2015	Deudores	Marzo 2015	Deudores
Deudores individuales	5.270.099.631	1341	5.294.289.056	1.333	4.785.638.975	1.342
Grupos de interés económico (nivel ejecutivo)	208.353.046	36	198.749.231	35	225.821.664	44
<b>Producto por Cobrar</b>	<b>68.009.630</b>		<b>69.306.767</b>		<b>58.237.689</b>	
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-122.460.211</b>		<b>-119.460.211</b>		<b>-110.960.211</b>	
<b>Total</b>	<b>5.424.002.096</b>	<b>1377</b>	<b>5.442.884.843</b>	<b>1.368</b>	<b>4.958.738.117</b>	<b>1.386</b>

Al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015, la concentración por rango de clase de la cartera cuya amplitud definida por la equivalencia del 5% del capital y reservas es de ¢ 74.168.955, ¢ 72.928.488 y ¢ 71.398.641 respectivamente, de la siguiente manera:

Al 31 de marzo de 2016:

Rango	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 74.168.955	5.225.832.272	1.744
De ¢ 74.168.955 a ¢ 148.337.910	252.620.405	03
<b>Producto por Cobrar</b>	<b>68.009.630</b>	
<b>Estimación Incobrables</b>	<b>-122.460.211</b>	
<b>Total</b>	<b>5.424.002.096</b>	<b>1747</b>

Al 31 de diciembre de 2015:

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

Al 31 de marzo de 2015

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

**5.4.5- Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 31 de marzo 2016, diciembre 2015 y marzo 2015:**

	<b>Número</b>	<b>Monto</b>
Al 31 de marzo de 2016	02	1.780.000
Al 31 de diciembre de 2015	00	0.00
Al 31 de marzo de 2015	01	160.000

**5-4-6- Monto, número y porcentaje del total de los créditos en proceso de cobro judicial al 31 de marzo 2016, diciembre 2015 y marzo 2015:**

	<b>Número de operaciones</b>	<b>Monto</b>	<b>Porcentaje</b>
Al 31 de marzo 2016	11	59.535.690	0.63%
Al 31 de diciembre 2015	12	33.607.413	0.68%
Al 31 de marzo 2015	04	28.093.191	0.23%

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

Al 31 marzo 2016, diciembre 2015 y marzo 2015 las operaciones con partes relacionadas son las siguientes

<b>Préstamos</b>				
<b>Tipo vinculación</b>	<b>Persona</b>	<b>Marzo 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Marzo 2015</b>
Directores	Física	60.315.387	62.281.375	54.639.157
Empleados	Física	56.700.200	56.017.834	55.292.150
<b>Ahorros y Capital Social</b>				
<b>Tipo vinculación</b>	<b>Persona</b>			
Directores	Física	18.590.694	18.780.954	17.658.162
Empleados	Física	20.184.035	20.129.836	19.066.859
<b>Total préstamos. Ahorros y capital social</b>		<b>155.790.316</b>	<b>157.209.998</b>	<b>146.656.328</b>

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

Al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015, existen en COOPECAR R, L, activos cedidos de garantía por la suma de ₡ 1.001.842, 1.001.842 y ₡ 1.001.842, respectivamente. Dichos activos corresponden a derechos telefónicos y líneas dedicadas.

Al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015, los activos sujetos a restricciones corresponden a inversiones por la suma de ₡1.124.901.765, ₡1.131.095.771y ₡977.829.300, respectivamente. Dichas inversiones se mantienen para cumplir con la reserva liquidez, de acuerdo a las disposiciones del Banco Central de Costa Rica.

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

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

	<b>Marzo 2016</b>		<b>Diciembre 2015</b>		<b>Marzo 2015</b>	
	<b>US dólares (\$)</b>	<b>Colones costarricenses (₡)</b>	<b>US dólares (\$)</b>	<b>Colones costarricenses (₡)</b>	<b>US dólares (\$)</b>	<b>Colones costarricenses (₡)</b>
Activos	\$ 2.224.43	₡ 1.204.729	874	₡473.941	\$ 2.224.43	₡ 1.194.519
Pasivos	0	0.00	\$	0.00	0	0.00
<b>Posición Neta</b>	<b>\$ 2.224.43</b>	<b>₡ 1.204.729</b>	<b>874</b>	<b>₡473.941</b>	<b>\$ 2.224.43</b>	<b>₡ 1.194.519</b>

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

Al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015, no se cuenta con pasivos monetarios en dólares.

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

Al 31 de diciembre la concentración para los depósitos de clientes a la vista y a plazo según monto acumulado y número de clientes es la siguiente:

**Al 31 de marzo de 2016:**

	<b>Producto</b>	<b>Saldo</b>	<b>Clientes</b>
Depósitos del público	Ahorro a la vista	1.142.973.678	4853
Depósitos del público	Depósitos a plazo	4.908.174.671	709
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	78.926.151	1232
Cargos por pagar	Depósito plazo fijo	68.134.883	709
<b>Total</b>		<b>6.198.209.383</b>	<b>7503</b>

**Al 31 de diciembre de 2015**

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

**Al 31 de marzo de 2015:**

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

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

A continuación, se presenta el detalle de la composición de los principales rubros de los estados financieros al 31 marzo del 2016, diciembre 2015 y marzo 2015:

### 10.1- Disponibilidades

Las Disponibilidades al 31 de marzo 2016, diciembre 2015 y marzo 2015 se presentan a continuación:

<b>Disponibilidades</b>	<b>Marzo 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Marzo 2015</b>
Efectivo	38.459.161	108.223.350	37.099.499
Entidades Financieras del país	588.515.784	494.169.393	191.378.393
<b>Total</b>	<b>626.974.945</b>	<b>602.392.743</b>	<b>228.477.892</b>

### 10.2 Inversiones en valores y depósitos:

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

	<b>Marzo 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Marzo 2015</b>
<b>Disponibles para la venta</b>	<b>2.134.187.473</b>	<b>1.990.381.479</b>	<b>1.683.128.850</b>
Banco Popular Desarrollo Comunal	151.250.000	151.250.000	153.000.000
Puesto de Bolsa B A C San José	1.124.901.765	1.131.095.771	977.829.300
Plazo Fijo COOPENAE	100.000.000	100.000.00	0
Plazo fijo COOPESERVIDORES	250.000.000	100.000.000	100.000.000
Plazo fijo COOPEANDE N°1, R.L.	258.035.708	258.035.708	150.000.000
Plazo Fijo Coope Alianza R.L.	250.000.000	250.000.000	0
Fondos Inversión B A C San José	0	0	302.299.550
<b>Mantenidas hasta el vencimiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Producto por cobrar en Inversiones</b>	<b>31.100.676</b>	<b>52.250.533</b>	<b>35.769.848</b>
<b>Total</b>	<b>2.165.288.149</b>	<b>2.042.632.013</b>	<b>1.718.898.698</b>

### 10.3- Cartera de Crédito al 31 marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015:

	<b>Marzo 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Marzo 2015</b>
Créditos Vigentes	3.670.223.323	3.612.138.353	3.586.746.954
Créditos Vencidos	1.748.693.664	1.847.292.520	1.396.620.494
Créditos en Cobro Judicial	59.535.690	33.607.413	28.093.191
<b>Productos por cobrar</b>	<b>68.009.630</b>	<b>69.306.767</b>	<b>58.237.689</b>
<b>Estimación por incobrabilidad de créditos</b>	<b>-122.460.211</b>	<b>-119.460.211</b>	<b>-110.960.211</b>
<b>Total</b>	<b>5.424.002.096</b>	<b>5.442.884.843</b>	<b>4.958.738.117</b>

**10.4- Propiedad. Mobiliario y Equipo en uso al 31 marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015:**

	Edificios e Instalaciones	Reevaluación de Edificios e Instalaciones	Aumento depreciación edificio	Depreciación acumulada por reevaluación edificio	Terrenos	Reevaluación de terrenos	Equipo y mobiliario	Aumento depreciación mobiliario equipo oficina	Equipo de Computación	Aumento depreciación equipo computación	Vehículo	Aumento depreciación vehículo	Total
Saldo al 31 marzo 2015	53.804.446	13.275.628	-19.428.041	-6.247.075	1.882.031	13.978.813	53.290.619	-36.834.719	47.826.175	-38.072.282	24.284.200	-7.938.318	99.821.476
Aumentos	1.393.162						1.214.875		3.725.541				6.333.579
Disminuciones							-331.448		-1.093.419				-1.424.867
Aumento depreciación			-2.622.896	-434.835				-3.852.094		-4.825.061		-2.650.857	-14.385.743
Disminución depreciación acumulada			33.000					152.539		1.128.342			1.313.881
Saldo al 31 diciembre 2015	55.197.608	13.275.628	-22.017.937	-6.681.911	1.882.031	13.978.813	54.174.047	-40.534.273	50.458.297	-41.769.001	24.284.200	-10.589.175	91.658.327
Aumentos							1.475.022		5.542.482				7.017.504
Disminuciones							-52.446						-52.446
Aumento depreciación acumulada			-965.098	-143.891				-1.283.083		-1.782.840		-877.193	-5.052.104
Disminución depreciación acumulada								231.355					231.355
Saldo al 31 marzo 2016	55.197.608	13.275.628	-22.983.035	-6.825.802	1.882.031	13.978.813	55.596.623	-41.586.001	56.000.779	-43.551.841	24.284.200	-11.466.367	93.802.635

**10.5- Obligaciones con el público al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015:**

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<b>Captaciones a la Vista</b>	<b>1.154.992.230</b>	<b>1.145.946.632</b>	<b>1.034.385.633</b>
Depósitos ahorros a la Vista	1.142.973.678	1.133.960.884	1.015.299.978
Captaciones a Plazo Vencidas	12.018.552	11.985.748	19.085.655
<b>Captaciones a Plazo</b>	<b>4.975.082.271</b>	<b>4.826.900.246</b>	<b>4.285.464.498</b>
Depósitos a Plazo	4.896.156.120	4.714.755.196	4.211.299.776
Ahorro Navideño	78.926.151	112.145.050	74.164.722
<b>Cargos por pagar depósito plazo</b>	<b>68.134.883</b>	<b>74.318.002</b>	<b>70.539.590</b>
<b>Total</b>	<b>6.198.209.383</b>	<b>6.047.164.880</b>	<b>5.390.389.721</b>

**10.6- Otras Obligaciones Financieras:**

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
INFOCOOP	377.776.154	396.645.300	0
Banco Popular Desarrollo Comunal	0	0	50.000.000
<b>Total</b>	<b>377.776.154</b>	<b>396.645.300</b>	<b>50.000.000</b>

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

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

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Provisiones	33.516.832	29.272.033	35.422.138
Otras Cuentas por Pagar Diversas	116.929.322	64.444.756	96.250.861
<b>Total</b>	<b>150.446.154</b>	<b>93.716.789</b>	<b>131.672.999</b>

**10.8- Capital Social Cooperativo:**

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Capital Pagado	1.351.920.298	1.327.110.678	1.268.910.032
<b>Total</b>	<b>1.351.920.298</b>	<b>1.327.110.678</b>	<b>1.268.910.032</b>

**10.9- Reservas patrimoniales:**

Al 31 de marzo 2016, diciembre 2015 y marzo 2015 las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	Reserva Legal	Reserva Educación	Reserva Bienestar Social	Otras Reservas	Total
<b>Saldo al 31 marzo 2015</b>	<b>122.662.075</b>	<b>17.778.709</b>	<b>17.940.477</b>	<b>681.526</b>	<b>159.062.787</b>
Aumentos	8.796.719	4.426.860	5.278.032	1.700.000	
Disminuciones		3.782.204	3.990.384	544.000	
<b>Saldo al 31 diciembre 2015</b>	<b>131.458.794</b>	<b>18.423.365</b>	<b>19.228.125</b>	<b>1.837.526</b>	<b>170.947.811</b>
Aumentos		3.876.295	3.681.845	1.179.672	
Disminuciones		3.535.834	3.907.101	395.000	
<b>Saldo al 31 marzo 2016</b>	<b>131.458.794</b>	<b>18.763.826</b>	<b>19.002.869</b>	<b>2.622.199</b>	<b>171.847.688</b>

**10.10- Ingresos Financieros:**

Los ingresos financieros al 31 de marzo 2016, diciembre 2015 y marzo 2015 se desglosan de la siguiente manera:

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
<b>Por Disponibilidades</b>	<b>252.734</b>	<b>3.002.309</b>	<b>690.029</b>
<b>Por inversiones y valores en depósitos</b>	<b>44.292.205</b>	<b>149.615.168</b>	<b>34.182.335</b>
Por Inversiones en Entidades Financieras del país	44.292.205	149.615.168	34.182.335
<b>Por Cartera de Crédito</b>	<b>208.399.826</b>	<b>778.558.988</b>	<b>182.048.163</b>
Por Préstamos con otros Recursos Ordinarios	207.714.280	776.207.035	181.439.754
Por créditos vencidos y en cobro judicial	685.546	2.351.953	608.409
<b>Por Diferencial Cambiario</b>	<b>802.770</b>	<b>1.576.724</b>	<b>249.938</b>
<b>Total</b>	<b>253.747.536</b>	<b>932.753.188</b>	<b>217.170.464</b>

**10.11- Gastos Financieros:**

Los gastos financieros al 31 de marzo 2016, diciembre 2015 y marzo 2015 se desglosan de la siguiente manera:

	<b>Marzo 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Marzo 2015</b>
<b>Por Obligaciones con el Publico</b>	<b>127.790.675</b>	<b>461.491.160</b>	<b>109.541.076</b>
Cargos por Captaciones a la Vista	5.817.901	20.632.801	4.853.660
Cargos por Captaciones a Plazo	121.972.773	440.858.359	104.687.416
<b>Por Obligaciones Financieras</b>	<b>12.241.109</b>	<b>16.682.619</b>	<b>2.645.140</b>
<b>Por Diferencial Cambiario Neto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>140.031.783</b>	<b>478.173.780</b>	<b>112.186.215</b>

**10.12- Gastos de personal:**

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

	<b>Marzo 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Marzo 2015</b>
Sueldos de Personal Permanente	35.606.243	141.243.781	34.493.461
Remuneraciones a Directores y Fiscales	5.051.925	18.524.761	3.992.874
Tiempo Extraordinario	2.253.104	8.897.423	2.625.899
Viáticos	229.120	1.019.273	312.130
Decimotercero Sueldo	3.957.763	15.780.716	3.857.560
Vacaciones	404.223	228.799	16.050
Anualidades de Empleados	9.918.812	38.217.696	9.200.128
Preaviso y Cesantía	2.546.576	44.232.071	2.468.282
Cargas Sociales y Patronales	11.146.642	1.275.627	10.803.948
Refrigerios	205.134	2.202.500	227.543
Uniformes	1.200.000	1.136.510	200.000
Capacitaciones	300.000	1.851.894	270.000
Seguro para Personal	467.043	10.090.464	450.764
Mantenimiento de Bienes Asignados Personal	0	5.688.513	40.500
Fondo de Capitalización Laboral	1.433.345	219.500	1.389.277
<b>Total</b>	<b>74.719.930</b>	<b>290.609.528</b>	<b>70.348.416</b>

**10.13- Otros Gastos de Administración:**

	<b>Marzo 2016</b>	<b>Diciembre 2015</b>	<b>Marzo 2015</b>
Servicios de Seguridad	342.800	1.919.086	1.023.254
Auditorías Externas	794.800	7.566.670	1.783.334
Servicio correduría bursátil	752.260	2.829.072	627.896
Otros Servicios Contratados	1.064.589	5.468.555	931.702
Pasajes y Fletes	24.800	82.700	22.300
Impuesto y Seguro sobre Vehículo	409.462	1.444.151	363.291
Mantenimiento y Repuestos Vehículo	297.344	2.202.428	392.490
Kilometraje	86.265	303.014	50.000
Depreciación de Vehículos	877.193	3.518.410	867.553
Teléfono y Telefax	2.224.354	8.827.761	2.171.053
Seguros Sobre Bienes en Uso	400.312	1.618.611	388.406
Mantenimiento y Reparación Mobiliario e equipo	330.958	2.846.697	700.367
Agua y Energía Eléctrica	1.144.209	4.317.864	1.018.983
Alquiler de Inmuebles	71.600	81.680	36.680
Depreciación Propiedad. Planta y Equipo	3.996.003	15.869.074	4.163.522
Papelería y Útiles y Otros Materiales	1.218.189	5.171.054	1.277.541
Consumible equipo computo	575.401	2.098.487	419.881
Suscripciones y Afiliaciones	115.653	342.689	113.690
Propaganda y Publicidad	608.400	1.208.019	244.729
Gastos de Representación	813.498	2.571.694	386.402
Aportes a Otras Instituciones	690.000	3.031.238	650.000
Amortización Software	4.123.543	17.206.698	3.868.833
Aportes Presupuesto de la Superintendencia	0	320.458	141.068
Promociones sobre servicios	543.650	1.503.465	391.154
Comunicaciones	1.679.740	5.401.350	1.120.570
Gastos de Asamblea	442.681	8.899.380	1.000.000
Implementos de aseo e higiene	272.769	1.467.744	421.479
Medicamentos	16.135	127.461	28.510
Promociones cobro Marchamos	0	97.078	0
<b>Total</b>	<b>23.916.608</b>	<b>110.137.831</b>	<b>24.804.689</b>

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

La cooperativa mantiene inversiones en otras empresas. Al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015 el saldo es el siguiente:

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Aportes a COCID R.L.	240.000	120.000	3.252.111
Aportes a COOPAGRIMAR R.L.	138.944	116.231	114.426
Aportes a COOPEBRISAS R.L.	103.960	85.601	85.601
Aportes a COOPEALFARO RUIZ R.L.	1.118.161	1.082.461	838.325
Aportes a FEDEAD R. L.	110.000	110.000	110.000
Aportes a COOPENAE R.L.	25.648	25.648	25.648
Aportes URCOZON R.L.	250.000	250.000	250.000
Aportes FECOOPSE	100.000	100.000	100.000
Aportes COOPE ANDE N°7	3.014	3.014	3.014
Aportes COOPE ALIANZA R. L	8.968	0	0
Aportes COOPESERVIDORES R. L	2.500	0	0
<b>Total</b>	<b>2.101.195</b>	<b>1.892.955</b>	<b>4.779.125</b>

#### 10.15- Otros Activos:

Los otros activos al 31 marzo 2016, diciembre 2015 y marzo 2015 se presentan a continuación:

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Gastos Pagados por Adelantado	3.070.829	1.916.271	3.055.469
Bienes Diversos	3.492.297	3.683.632	3.929.340
Activos Intangibles	38.550.217	35.184.329	35.742.825
Otros Activos Restringidos	1.001.842	1.001.842	1.001.842
<b>Total</b>	<b>46.115.185</b>	<b>41.786.074</b>	<b>43.729.476</b>

#### 10.16- Ingresos Diferidos

Al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015 este rubro refleja un saldo de ¢ 41.277.128, ¢36.179.422 y ¢11.969.906 respectivamente; dicho monto corresponde a intereses recibidos por adelantado sobre la cartera de crédito y comisiones diferidas cartera crediticia.

#### NOTA 11- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos:

No se presentan otras concentraciones de Activos y Pasivos

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

Los vencimientos de activos y pasivos al 31 marzo 2016, diciembre 2015 y marzo 2015 en colones se resumen de la siguiente manera:

**Al 31 de marzo de 2016:**

Rango	Activos	Pasivos
De 1a 30 días	159.117.498	450.740.774
De 31 a 60 días	98.261.831	285.726.061
De 61 a 90 días	100.942.648	303.013.392
de 91 a 180 días	863.810.260	1.065.427.219
De 181 a 365 días	639.521.278	1.587.844.329
Mas de 365 días	5.359.985.121	1.660.106.649
Partidas vencidas a mas de 30 días	490.111.820	0

**Al 31 de diciembre de 2015:**

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

**Al 31 de marzo de 2015:**

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

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

El detalle de estas cuentas de orden deudoras al 31 marzo 2016, diciembre 2015 y marzo 2015 se resumen de la siguiente manera:

	Marzo 2016	Diciembre 2015	Marzo 2015
Créditos Castigados	34.678.954	35.967.056	35.967.055
Inversiones Castigadas	8.935.758	8.935.758	7.435.758
Productos en Suspenso	3.400.002	7.554.132	4.167.986
Documento en respaldo	6.698.690.000	6.638.950.000	6.124.834.000
<b>Total</b>	<b>6.745.704.714</b>	<b>6.691.406.946</b>	<b>6.172.404.799</b>

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

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

Los productos en suspenso corresponden a los intereses de más de 180 días sobre créditos.

**Nota 14- Fideicomisos y comisiones de confianza**

Al 31 de marzo del 2016, diciembre 2015 y marzo 2015 COOPECAR, R, L, no tiene registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

**Nota 15- Riesgo de liquidez y de mercado**

**15.1. Riesgo de liquidez**

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

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

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

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

En apego a la normativa vigente, la cooperativa prepara y remite mensualmente a la SUGEF, un cuadro de calce de plazos en colones Y en dólares, el cual se muestra seguidamente al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015.

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 marzo de 2016 y 2015

Calce de Plazo al 31 marzo 2016 (en miles de colones sin céntimos)										
Recuperación de activos en	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total	
Disponibilidades	625.770.216	0	0	0	0	0	0	0	625.770.216	
Inversiones		31.100.676	50.000.000	50.000.000	720.254.616	337.654.868	976.277.989	0	2.165.288.149	
Cartera de crédito		128.016.823	48.261.831	50.942.648	143.555.644	301.866.411	4.383.707.132	490.111.820	5.546.462.307	
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>625.770.216</b>	<b>159.117.498</b>	<b>98.261.831</b>	<b>100.942.648</b>	<b>863.810.260</b>	<b>639.521.278</b>	<b>5.359.985.121</b>	<b>490.111.820</b>	<b>8.337.520.672</b>	
<b>Recuperación de pasivos en</b>										
Obligaciones con el público	1.154.992.230	444.743.212	279.728.499	297.015.830	1.047.434.532	1.551.858.956	1.354.301.242	0	6.130.074.500	
Obligaciones con entidades Financieras		5.997.562	5.997.562	5.997.562	17.992.687	35.985.373	305.805.407	0	377.776.154	
Cargos por pagar	68.134.883	0	0	0	0	0	0	0	68.134.883	
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>1.223.127.112</b>	<b>450.740.774</b>	<b>285.726.061</b>	<b>303.013.392</b>	<b>1.065.427.219</b>	<b>1.587.844.329</b>	<b>1.660.106.649</b>	<b>0</b>	<b>6.575.985.536</b>	
<b>Diferencia MN</b>	<b>-597.356.897</b>	<b>-291.623.276</b>	<b>-187.464.229</b>	<b>-202.070.745</b>	<b>-201.616.959</b>	<b>-948.323.051</b>	<b>3.699.878.472</b>	<b>490.111.820</b>	<b>1.761.535.136</b>	

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 marzo de 2016 y 2015

Calce de Plazo al 31 DICIEMBRE 2015 (en miles de colones)										
Recuperación de activos	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. más de 30	Ven.	Total
Disponibilidades	601.918.802									601.918.802
Inversiones		152.250.533	100.000.000	100.000.000	0	605.699.678	1.084.681.802		0	2.042.632.013
Cartera de crédito		123.025.088	46.025.161	49.954.307	148.599.328	291.755.965	4.418.218.904	484.766.301		5.562.345.054
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>601.918.802</b>	<b>275.275.621</b>	<b>146.025.161</b>	<b>149.954.307</b>	<b>148.599.328</b>	<b>897.455.643</b>	<b>5.502.900.706</b>	<b>484.766.301</b>		<b>8.206.895.869</b>
<b>Recuperación de pasivos en</b>										
Obligaciones con el público	1.145.946.632	447.846.306	284.732.527	279.805.269	1.008.210.826	1.698.155.190	1.108.150.128			5.972.846.879
Obligaciones con entidades financieras		4.425.562	4.425.562	4,425.562	13,276,686	26,553,373	343,538,554			396,645,300
Cargos por pagar	74.318.002	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			74.318.002
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>1.220.264.634</b>	<b>452.271.868</b>	<b>289.158.089</b>	<b>284.230.832</b>	<b>1.021.487.512</b>	<b>1.724.708.563</b>	<b>1.451.688.682</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.443.810.180</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>-618.345.832</b>	<b>-176.996.247</b>	<b>-143.132.928</b>	<b>-134.276.524</b>	<b>-872.888.185</b>	<b>-827.252.920</b>	<b>4.051.212.024</b>	<b>484.766.301</b>		<b>1.763.085.689</b>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 marzo de 2016 y 2015

**Calce de Plazo al 31 marzo 2015 (en miles de colones sin céntimos)**

	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
<b>Recuperación de activos en Disponibilidades</b>	227.283.373	0	0	0	0	0	0	0	227.283.373
Inversiones	0	451.801.446	0	60.876.252	542.699.700	150.000.000	513.521.300	0	1.718.898.698
Cartera de crédito	0	111.396.820	48.002.764	45.958.613	144.733.282	294.173.397	4.086.355.397	339.078.055	5.069.698.328
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>227.283.373</b>	<b>563.198.265</b>	<b>48.002.764</b>	<b>106.834.865</b>	<b>687.432.982</b>	<b>444.173.397</b>	<b>4.599.876.697</b>	<b>339.078.055</b>	<b>7.015.880.400</b>
<b>Recuperación de pasivos en moneda nacional</b>									
Obligaciones con el público	1.034.385.633	527.489.799	433.676.307	283.962.011	884.538.333	1.345.403.792	810.394.257	0	5.319.850.131
Obligaciones con entidades Financieras	0	1.181.074	1.181.074	1.181.074	3.543.222	7.086.444	35.827.112	0	50.000.000
Cargos por pagar	70.539.590	0	0	0	0	0	0	0	70.539.590
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>1.104.925.222</b>	<b>528.670.873</b>	<b>434.857.381</b>	<b>285.143.085</b>	<b>888.081.555</b>	<b>1.352.490.236</b>	<b>846.221.369</b>	<b>0</b>	<b>5.440.389.721</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>-877.641.849</b>	<b>34.527.392</b>	<b>-386.854.617</b>	<b>-178.308.220</b>	<b>-200.648.573</b>	<b>-908.316.838</b>	<b>3.753.655.328</b>	<b>339.078.055</b>	<b>1.575.490.679</b>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 marzo de 2016 y 2015

<b>Calce de plazo al 31 marzo 2016 en dólares</b>									
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	1.204.729	0	0	0	0	0	0	0	1.204.729
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>1.204.729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.204.729</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>1.204.729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.204.729</b>

**Calce de plazo al 31 DICIEMBRE 2015 en dólares**

Recuperación de activos	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
Disponibilidades	473.941	0	0	0	0	0	0	0	473.941
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>473.941</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>473.941</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>473.941</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>473.941</b>

**Calce de plazo al 31 marzo 2015 en dólares**

Recuperación de activos en	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
Recuperación de activos en	1.194.519	0	0	0	0	0	0	0	1.194.519
Disponibilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación de activos</b>	<b>1.194.519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.194.519</b>
<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>1.194.519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.194.519</b>

## **15.2. Riesgo de mercado**

Por encontrarse COOPECAR, R, L, expuesta a las variaciones de mercado, las tasas de interés activas se definen tomando en consideración, que el margen de intermediación existente entre las activas y pasivas, permita atender sin contratiempos las obligaciones con el público.

Dentro de las medidas adoptadas para controlar el riesgo, se tienen las siguientes:

1. La organización lleva a cabo un monitoreo constante que le permite medir el comportamiento del mercado, y tomar las acciones pertinentes sobre la conveniencia de variar las tasas activas o pasivas.
2. Se incluyó una cláusula en el pagaré, la cual faculta a la cooperativa poder variar las tasas de interés a partir del primero de cada mes, en caso necesario.
3. En cuanto a las cuentas de activo y pasivo en moneda extranjera, COOPECAR, R, L, no tiene obligaciones con el público en esta moneda.

Al 31 de marzo de 2016, diciembre 2015 y marzo 2015 se presenta el siguiente reporte de brechas:

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 marzo de 2016 y 2015

<b>Brechas al 31 de marzo de 2016 (en colones sin céntimos)</b>							
	de 1 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 360 días	de 361 a 720 días	más de 720 días	Total
<b>Recuperación de activos</b>							
Inversiones	21.699.981	114.031.771	715.717.092	376.368.589	703.582.791	272.849.365	2.204.249.589
Cartera de crédito	3.695.532.049	0	0	0	0	0	3.695.532.049
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>3.717.232.030</b>	<b>114.031.771</b>	<b>715.717.092</b>	<b>376.368.589</b>	<b>703.582.791</b>	<b>272.849.365</b>	<b>5.899.781.638</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	480.666.188	645.807.320	1.153.547.946	1.642.968.924	1.453.142.446	42.769.700	5.418.902.524
Obligaciones con Entidades Financieras	377.776.154	0	0	0	0	0	377.776.154
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>858.442.342</b>	<b>645.807.320</b>	<b>1.153.547.946</b>	<b>1.642.968.924</b>	<b>1.453.142.446</b>	<b>42.769.700</b>	<b>5.796.678.678</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>2.858.789.688</b>	<b>-531.775.549</b>	<b>-437.830.854</b>	<b>-1.266.600.335</b>	<b>-749.559.655</b>	<b>230.079.665</b>	<b>103.102.960</b>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 marzo de 2016 y 2015

<b>Brechas al 31 DICIEMBRE 2015 (En colones sin céntimos)</b>							
Recuperación de activos	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 360 días	de 361 a 720 días	más de 720 días	Total
Inversiones	127.681.533.16	213.447.978.97	14.865.631.43	726.568.107.49	218.094.272.50	762.355.623.15	2.063.013.147
Cartera de crédito	3.637.909.056.22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.637.909.056
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>3.765.590.589</b>	<b>213.447.979</b>	<b>14.865.631</b>	<b>726.568.107</b>	<b>218.094.273</b>	<b>762.355.623</b>	<b>5.700.922.203</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	613.982.937.56	631.350.451.03	981.813.539.71	1.828.267.913.48	1.078.419.054.76	126.894.297.58	5.260.728.194
Obligaciones con entidades Financieras	396.645.300.02						396.645.300
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>1.010.628.238</b>	<b>631.350.451</b>	<b>981.813.540</b>	<b>1.828.267.913</b>	<b>1.078.419.055</b>	<b>126.894.298</b>	<b>5.657.373.494</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>2.754.962.352</b>	<b>-417.902.472</b>	<b>-966.947.908</b>	<b>-1.101.699.806</b>	<b>-860.324.782</b>	<b>635.461.326</b>	<b>43.548.709</b>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 marzo de 2016 y 2015

<b>Brechas al 31 de marzo de 2015 (en colones sin céntimos)</b>							
	de 1 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 360 días	de 361 a 720 días	más de 720 días	Total
<b>Recuperación de activos</b>							
Inversiones	431.015.023	65.057.502	399.437.200	309.933.333	149.550.300	363.971.000	1.718.964.359
Cartera de crédito	3.607.427.226	0	0	0	0	0	3.607.427.226
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>4.038.442.249</b>	<b>65.057.502</b>	<b>399.437.200</b>	<b>309.933.333</b>	<b>149.550.300</b>	<b>363.971.000</b>	<b>5.326.391.584</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	563.083.731	768.839.545	968.147.584	1.441.801.067	722.660.822	166.913.172	4.631.445.920
Obligaciones con Entidades Financieras	50.000.000	0	0	0	0	0	50.000.000
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>613.083.731</b>	<b>768.839.545</b>	<b>968.147.584</b>	<b>1.441.801.067</b>	<b>722.660.822</b>	<b>166.913.172</b>	<b>4.681.445.920</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>3.425.358.518</b>	<b>-703.782.043</b>	<b>-568.710.384</b>	<b>-1.131.867.734</b>	<b>-573.110.522</b>	<b>197.057.828</b>	<b>644.945.664</b>

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 marzo de 2016 y 2015

**Brechas al 31 marzo 2016 (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 31 DICIEMBRE 2015 (En Dólares)**

Recuperación de activos	de 0 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	de 361 a 720 días	más de 720 días	Total
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Brechas al 31 marzo 2015 (En Dólares)</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	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Vencimiento de pasivo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Diferencia MN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 15.3- Bandas de tiempo

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

**15.4- Riesgo cambiario**

Dado que la cooperativa, no tiene obligaciones con el público en moneda extranjera, el riesgo en este campo es mínimo. Asimismo, del total de activos que tiene la cooperativa, el monto de activos en moneda extranjera marzo 2016, diciembre 2015 y marzo 2015, representa un 0.0144%, 0.0058% y 0.00170%, respectivamente por lo tanto el riesgo en la parte de activos en moneda extranjera se considera también mínimo.

<b>Calce de plazo al 31 marzo 2016 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	1.204.729	0	0	0	0	0	0	0	1.204.729	
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>1.204.729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.204.729</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>1.204.729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.204.729</b>	

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 marzo de 2016 y 2015

<b>Calce de plazo al 31 DICIEMBRE 2015 en dólares</b>										
Recuperación de activos	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total	
Disponibilidades	473.941	0	0	0	0	0	0	0	473.941	
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Total Recuperación de activos</b>	<b>473.941</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>473.941</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>473.941</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>473.941</b>	

COOPECAR R.L.  
Estados Financieros y Notas Explicativas  
Al 31 marzo de 2016 y 2015

**Calce de plazo al 31 marzo 2015 en dólares**

	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
<b>Recuperación de activos en</b>									
Disponibilidades	1.194.519	0	0	0	0	0	0	0	1.194.519
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total recuperación de activos</b>	<b>1.194.519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.194.519</b>
<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>1.194.519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.194.519</b>

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

Al 31 de marzo 2016 diciembre 2015 y marzo 2015, COOPECAR, R. L. no está expuesta a riesgos asociados con el efecto de las fluctuaciones de mercado de las tasas de interés.

**Nota 17- Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance**

Al 31 de marzo 2016, diciembre 2015 y marzo 2015, no hay instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

**Nota 18- Hechos relevantes**

Al 31 de marzo del 2016, no hay hechos relevantes a informar.

**Notas explicativas a los Estados Financieros.**

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

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