

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Presente

Fuimos contratados por Cooperativa de Ahorro y Crédito Refaccionario del Cantón de Alfaro Ruiz, R.L. (COOPECAR, R.L.), para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros al y por el año terminado en 31 de marzo del 2018 de COOPECAR R.L., cédula jurídica número 3-004-051626, los cuales se adjuntan a esta certificación. La Administración de COOPECAR R.L. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros con base en las Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones de la Superintendencia de Entidades Financieras (SUGEF).

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, un conjunto de estados financieros están integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estados de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y sus notas a una fecha determinada, siendo responsabilidad de la Administración de COOPECAR R.L.

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Esta certificación fue realizada con el único propósito de cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

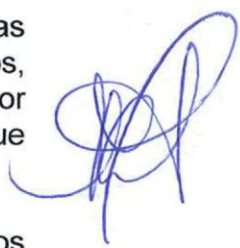
Procedimientos

Para la verificación de los estados financieros mencionados revisamos la documentación de respaldo, verificamos los registros contables, así como gastos e ingresos en general, mediante la aplicación de procedimientos analíticos que consideramos apropiados. La custodia de la documentación analizada está en poder de la citada Cooperativa.

Resultados

Con base en los procedimientos anteriormente descritos pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y sus notas al y por el año terminado en 31 de marzo de 2018, provienen de los registros principales que lleva la Cooperativa a dicha fecha.

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos en una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, igualmente no son suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros



"People do business with people they know, like and trust"

están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el tercer párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por COOPECAR R.L. en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Certificación

En virtud de lo anterior, certifico que el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y sus notas al y por el año terminado en 31 de marzo de 2018 de COOPECAR R.L. fueron preparados con base en la información contenida en los registros contables que para su efecto realiza COOPECAR R.L.

Mi informe es únicamente para el propósito expuesto en el tercer párrafo de este informe y para su información y no debe usarse para ningún otro fin ni ser distribuido a ninguna otra parte.

Manifiesto que estoy facultado de conformidad con el artículo 4° de la Ley No.1038 para emitir la presente certificación y declaro que no me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley No.1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a dicha Ley, ni el Capítulo Tercero, explícitamente los artículos 11, 12, 17 y 18, así como el artículo 26 y 59 inciso g) todos del Código de Ética Profesional emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

Se extiende el presente informe de certificación a solicitud del interesado para fines de información a la Superintendencia General de entidades Financiera (SUGEF) en cumplimiento con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Dada en la ciudad de Zarcero, a los veinte días del mes de enero del año dos mil diecisiete.

DESPACHO DIAZ & ZELEDÓN
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS



Licda. Lorena Zeledón Sánchez
Contador Público Autorizado No. 1718
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG0000007
Vence el 30 de setiembre del 2018

"Timbre de Ley número 6663 por ₡25 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento".



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

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Marzo 2018 y 2017

Índice de Contenido

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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.
BALANCE GENERAL
AL 31 MARZO 2018, 31 DICIEMBRE 2017 Y 31 MARZO 2017
(En colones sin céntimos)

ACTIVOS	Nota	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
		¢	¢	¢
Disponibilidades	10.1	389.100.035	418.928.158	542.447.203
Efectivo		47.422.042	74.441.166	42.325.740
Entidades financieras del país		341.677.992	344.486.992	500.121.463
Inversiones en instrumentos financieros	4.1-10.2	2.345.381.347	2.340.326.482	2.410.263.110
Disponibles para la venta		2.294.738.118	2.287.165.358	2.352.365.992
Mantenido hasta el vencimiento		0	0	0
Producto por cobrar		50.643.229	53.161.124	57.897.118
Cartera de Crédito	5.4.1-	6.236.032.974	6.272.744.997	5.733.358.523
Créditos vigentes	5.4.2-	4.132.746.745	4.283.614.775	3.973.141.021
	5.4.3-			
	5.4.4-			
Créditos vencidos	10.3	2.073.124.182	2.017.351.487	1.751.176.947
Créditos en Cobro Judicial	5.4.6	181.933.031	91.006.216	96.768.296
Producto por cobrar		83.338.420	83.842.855	67.649.918
(Estimación por deterioro)	5.3	-235.109.403	-203.070.336	-155.377.659
Cuentas y comisiones por cobrar		30.247.073	933.655	633.006
Otras cuentas por cobrar		35.384.014	6.780.229	5.907.593
Estimación por deterioro cuentas y comisiones por cobrar		-5,136,941	-5.846.574	-5.274.587
Bienes realizables		35.208.165	41.453.236	37.733.596
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		40,725,272	83.250.206	56.758.950
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		-5,517,107	-41.796.970	-19.025.355
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	10.14	2.106.411	2.101.195	2.101.195
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10.4	74.699.503	78.415.867	80.476.846
Otros Activos	10.15	111.259.225	89.235.653	80.877.181
Activos Intangibles		95.208.218	82.943.026	73.008.151
Otros Activos		16.051.007	6.292.627	7.869.030
TOTAL DE ACTIVOS		9.224.034.731	9.244.139.242	8.887.890.660

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

AL 31 MARZO 2018, 31 DICIEMBRE 2017 Y 31 MARZO 2017

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	9-10.5	6.947.090.619	6.970.973.238	6.972.977.234
A la vista		1.240.946.018	1.195.882.987	1.387.636.134
A plazo		5.633.806.721	5.696.842.742	5.508.055.254
Cargos financieros por Pagar		72.337.880	78.247.509	77.285.846
Obligaciones con Entidades	10.6	287.871.871	300.000.000	0
A plazo		287.871.871	300.000.000	0
Cuentas por pagar y provisiones	10.7	144.597.834	122.471.679	153.663.901
Provisiones		35.599.323	30.185.691	35.000.211
Otras cuentas por pagar diversas		108.998.511	92.285.988	118.663.690
Otros pasivos	10.16	60.627.700	59.573.697	46.851.083
Ingresos diferidos		60.627.700	59.573.697	46.851.083
TOTAL DE PASIVOS		7.440.188.024	7.453.018.614	7.173.492.218
PATRIMONIO				
Capital Social	10.8	1.540.761.344	1.513.330.909	1.446.419.008
Capital Pagado		1.540.761.344	1.513.330.909	1.446.419.008
Capital donado		0	0	0
Ajustes al patrimonio		18.118.381	21.205.553	58.869.374
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		-10,471,000	-7.383.828	30.279.993
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1,334,940	1.334.940	1.334.940
Reservas patrimoniales	10.9	204.565.946	194.154.298	188.818.164
Resultado del período		20.401.035	62.429.867	20.291.895
TOTAL DE PATRIMONIO		1.783.846.707	1.791.120.628	1.714.398.442
TOTAL PASIVO, Y PATRIMONIO		9.224.034.731	9.244.139.242	8.887.890.660
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		0	0	0
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	13	7.970.294.613	7.940.303.632	7.242.634.376

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ
ESTADO RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 MARZO 2018, 31 DICIEMBRE 2017 Y 31 MARZO 2017
(en colones sin céntimos)

Ingreso Financieros	Notas	¢	¢	¢
		Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Por disponibilidades		1.418.801	6.170.850	373.582
Por Inversiones en instrumentos financieros		48.198.674	187.990.369	49.694.392
Por cartera de créditos		219.249.274	846.786.714	201.029.112
Por ganancia por diferencia de cambios y UD		205.508	2.014.075	493.593
Por otros ingresos financieros		0	0	0
Total de Ingresos financieros	10.10	269.072.258	1.042.962.008	251.590.678
Gastos financieros				
Por Obligaciones con el Público		122.147.747	502.598.007	128.535.423
Por Obligaciones Financieras		8.562.526	5.204.290	0
Por otras cuentas por pagar diversas		350.647	0	0
Por pérdida por diferencia de cambio y UD		0	0	0
Por otros gastos financieros		0	0	0
Total de Gastos Financieros	10.11	131.060.919	507.802.297	128.535.423
Por estimación de deterioro de activos	10.12	32.039.068	54.860.775	4.969.018
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		709.633	1.627.093	0
RESULTADO FINANCIERO		106.681.904	481.926.028	118.086.237
Otros Ingresos de Operación				
Por Comisiones por servicios		12.477.890	42.558.805	10.690.168
Por bienes realizables		30.000.000	0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		5.216	0	0
Por otros ingresos operativos		6.215.277	28.027.175	6.634.101
Total Otros Ingresos de Operación		48.698.383	70.585.980	17.324.268
Otros Gastos de Operación				
Por bienes realizables		6.448.784	29.838.283	7.066.667
Por pérdida por participaciones de capital de otras empresas		0	0	0
Gastos por provisiones		0	0	0
Por otros gastos operativos		361.701	1.318.068	442.384
Total Otros Gastos de Operación		6.810.485	31.156.351	7.509.051
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		148.569.802	521.355.657	127.901.454

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ
ESTADO RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 MARZO 2018, 31 DICIEMBRE 2017 Y 31 MARZO 2017
(en colones sin céntimos)

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal	10.12 85.311.409	320.905.221	79.668.783
Otros Gastos de Administración	10.13 42.528.363	119.844.779	27.534.932
Total Gastos Administrativos	127.839.772	440.750.000	107.203.715
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	20.730.030	80.605.657	20.697.739
Participaciones sobre la Utilidad	328.996	1.580.503	405.844
Disminución de participaciones sobre la utilidad	0	0	0
RESULTADO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	20.401.035	79.025.154	20.291.895
RESULTADO DEL PERIODO	20.401.035	79.025.154	20.291.895
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez	-3,087,172	-41.753.692	-4.089.872
Otros	0	0	0
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	-3.087.172	-41.753.692	-4.089.872
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	17.313.862	37.271.462	16.202.023

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

al 31 de MARZO de 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		20.401.035	20.291.895
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD netas		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		79.731.745	37.417.280
Pérdida por estimación por deterioro Bienes Realizables		0	14.371.297
Depreciaciones y amortizaciones		51.061.378	40.776.124
Amortización cargas diferidos		3.892.492	2.322.795
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pago		11.620.292	10.543.784
Variación en los activos (aumento o disminución)			
Créditos y avances de efectivo		-566.717.693	-342.633.586
Bienes realizables		16.033.679	-19.010.716
Productos por cobrar		-8.434.612	-26.436.730
Otros activos		-63.544.823	-58.404.984
Otras cuentas por cobrar		-43.122.315	-2.624.943
Variación neta en los pasivos (aumento o disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		-20.938.649	765.616.887
Otras cuentas por pagar y provisiones		-20.686.360	-7.326.036
Productos por pagar		-4.947.966	9.150.963
Otros pasivos		13.776.617	5.573.955
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-531.875.180	449.627.983
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-63.123.119	-159.736.774
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo.		-16.013.746	-6.130.142
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo.		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-5.216	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		-79.142.081	-165.866.916

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
al 31 de MARZO de 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		-20.291.895	-21.981.842
Aportes de capital recibidos en efectivo		94.342.336	94.498.710
Otras obligaciones financieras nuevas		300.000.000	0
Pago de obligaciones		-12.128.129	-377.776.154
Reservas		15.747.782	16.970.476
Otras actividades de financiamiento		0	0
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		377.670.094	-288.288.809
Efectivo y equivalentes al inicio del año		622.447.203	626.974.945
Efectivo y equivalentes al final del año	3	389.100.035	622.447.203
Las notas son parte integral de los estados financieros			

COOPECAR R.L.
ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO
PARA EL PERIODO TERMINADO AL 31 MARZO DE 2018 Y 2017
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 31 de marzo de 2016	1.351.920.298	80.427.630	171.847.688	21.981.841	1.626.177.457
Resultado periodo anterior				-21.981.841	-21.981.841
Reservas legales y otras reservas estatutarias			19.539.439		19.539.439
Resultados acumulados del periodo				71.486.544	71.486.544
Aporte de Capital	100.816.159				100.816.159
Retiros de Asociados	-39.873.608		-10.634.066		-50.507.674
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-17.468.384			-17.468.384
Superávit por revaluación de otro activos					0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.412.862.849	62.959.246	180.753.062	71.486.544	1.728.061.700
Resultado periodo anterior				-71.486.544	-71.486.544
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			50.859.103		50.859.103
Resultados acumulados del periodo				20.291.895	20.291.895
Aporte de Capital	42.199.328				42.199.328
Retiros de Asociados	-8.643.169		-42.794.001		-51.437.170
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-4.089.872			-4.089.872
Superávit por revaluación de otro activos					0
Otros					0
Saldo al 31 de marzo de 2017	1.446.419.008	58.869.374	188.818.164	20.291.895	1.714.398.442

COOPECAR R.L.
ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO
PARA EL PERIODO TERMINADO AL 31 MARZO DE 2018 Y 2017
(En colones sin céntimos)

Saldo al 31 de marzo de 2017	1.446.419.008	58.869.374	188.818.164	20.291.895	1.714.398.442
Resultado periodo anterior				-20.291.895	-20.291.895
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			18.126.727		18.126.727
Resultados acumulados del periodo				62.429.867	62.429.867
Aporte de Capital	111.162.024				111.162.024
Retiros de Asociados	-44.250.124		-12.790.594		-57.040.717
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-37.663.820			-37.663.820
Superávit por revaluación de otro activos					0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.513.330.909	21.205.554	194.154.298	62.429.867	1.791.120.628
Resultado periodo anterior				-62.429.867	-62.429.867
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			18.825.798		18.825.798
Resultados acumulados del periodo				20.401.035	20.401.035
Aporte de Capital	32.503.992				32.503.992
Retiros de Asociados	-5.073.557		-8.414.151		-13.487.707
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-3.087.172			-3.087.172
Superávit por revaluación de otro activos					0
Saldo al 31 de marzo de 2018	1.540.761.344	18.118.381	204.565.946	20.401.035	1.783.846.707

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REFACCIONARIO
DEL CANTON DE ALFARO RUIZ, COOPECAR R. L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO 2018 Y 2017**

NOTA 1- INFORMACIÓN GENERAL

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

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

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

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

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

Como servicios indirectos se tienen:

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

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

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

1-8 El número de trabajadores al 31 de marzo del 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Nombre del puesto	2018	2017
Gerente general	1	1
Oficial de Cumplimiento	1	1
Oficial Adjunto de Cumplimiento	1	1
Oficial de Riesgos	1	1
Jefe Financiero	1	0
Contador	1	1
Asistente departamento Financiero	0	1
Tesorero	1	1
Asistente de Tesorería	1	1
Analista de crédito y cobro	1	1
Asistente de crédito y cobro	1	1
Encargado de Informática	1	1
Asistente de informática	2	2
Cajeros	9	8
Secretaria	1	1
Atención cliente	0	1
Misceláneo	1	1
Oficial de Seguridad	1	1
Total de trabajadores	25	25

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

2.1- Base de preparación

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

Inversiones en valores y depósitos

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

2.2- Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

2.3- Ingresos y gastos por intereses

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo.

2.4- Ingresos por comisiones

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

2.5- Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

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

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

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

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

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

2.6- Participaciones en el capital de otras empresas

Las participaciones constituidas por las inversiones en acciones en sociedades anónimas y en otras entidades cooperativas cuya participación social es inferior a 25% se registran al costo.

Las participaciones en empresas superiores a un 25% o sobre la cual se ejerce control total. se valúan por el método de participación.

2.7- Propiedad. mobiliario y equipo en uso

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

2.8- Efectivo y equivalentes a efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores. S.A.

Transacciones en monedas extranjeras

El BCCR es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Al 31 de marzo del 2018 el tipo de cambio para la compra de US \$1.00 era ₡ 5562.40 y el tipo de cambio de venta era ₡ 569.31 los registros contables de COOPECAR. R.L. se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo “₡” en los estados financieros.

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

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

2.9- Cambios en políticas contables

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

2.10- Errores fundamentales

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

2.11- Beneficios de empleados

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

2.12- Impuesto sobre la renta

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

2.13- Valuación de otras cuentas por cobrar

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

2.14- Costos por intereses

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

2.15- Valuación de activos intangibles

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

2.16- Prestaciones legales

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

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

Las diferencias más importantes en relación con las NIIF y las regulaciones emitidas por las entidades reguladoras, son las siguientes: Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros: **El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se**

cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF. Así mismo la presentación de los estados financieros de la Cooperativa difiere del formato establecido por la NIC 1.

NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores: Esta NIC requiere que se restablezcan los estados financieros de periodos anteriores para que se reflejen

los cambios en la adopción de las NIC. Los estados financieros de periodos anteriores de las entidades reguladas no han sido reestablecidos para cumplir retroactivamente con las disposiciones de las NIC.

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Para las entidades que han revaluado sus activos fijos, utilizando índices de precios, se ha establecido que no es un método aceptado por las NIC.

La NIC 16 admite las reevaluaciones hechas por peritos independientes. Las regulaciones emitidas por el CONASSIF establecen la posibilidad de revaluar utilizando índices de precios.

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

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

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

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

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

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

En la Sesión Extraordinaria número 006-2008, celebrada el 20 de abril del 2008. la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, mediante acuerdo número 283-2008, ratificado en Sesión Ordinaria número 11 celebrada el 26 abril del 2008, aprobó la Circular número 12-2008. Este pronunciamiento dispone que las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaristas, y otras de naturaleza similar, puedan al tenor de sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus estados financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial. Además, dispone que los haberes

sociales. (Patrimonio), pasarán a exponerse y presentarse dentro del pasivo de dichas entidades, una vez que sus respectivas autoridades resolvieron expresamente su correspondiente reembolso y éste fuere exigible de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

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

En el periodo 2018, 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 Mantenedos 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 2018, 31 diciembre 2017 y marzo 2017 se compone de los siguientes rubros:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Disponibilidades	389.100.035	418.928.158	542.447.203
Inversiones disponibles para la venta	0	0	80.0000.000
Totales	389.100.035	418.928.158	622.447.203

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 2018, diciembre 2017 y marzo 2017. Este rubro se compone de la siguiente manera:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Disponibles para la venta	2.294.738.118	2.287.165.358	2.352.365.992
Banco Popular Desarrollo Comunal	225.000.000	0	151.251.000
Puesto de Bolsa B A C San José	1.319.738.118	1.312.165.358	1.316.071.894
Plazo Fijo COOPENAE	200.000.000	225.000.000	175.000.000
Plazo fijo COOPESERVIDORES	0	200.000.000	165.000.000
Plazo fijo COOPEANDE Nª1, R.L.	100.000.000	200.000.000	145.043.098
Plazo Fijo COOPE Alianza R.L.	250.000.000	0	300.000.000
Plazo Fijo COOPEMEP R.L.	200.000.000	100.000.000	100.000.000
Mantenidas hasta el vencimiento	0	250.000.000	0
Producto por cobrar en Inversiones	50.643.229	53.161.124	57.897.118
<u>Total</u>	<u>2.345.381.347</u>	<u>2.340.326.482</u>	<u>2.410.263.110</u>

4.2 Inversiones cuyo emisor es del exterior:

Al 31 de marzo de 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 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 2018, diciembre 2017 y marzo 2017, la cooperativa tiene una cartera de crédito que asciende a ¢6.387.803.957, ¢6.391.972.478 y ¢5.821.086.264 respectivamente. Los intereses oscilan entre un 7% a un 27% anual. El plazo oscila entre un mes a quince años y la garantía es fiduciaria, prendaría 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 2018

Categoría de Riesgo	Saldo de principal	Productos por Cobrar	Total de Cartera	Estimación Parte cubierta	Estimación Parte Descubierta	Estimación Genérica Directa
Categoría A-1	5.402.927.198	47.850.291	5.450.777.489	0	0	27.253.888
Categoría A-2	83.569.652	1.212.748	84.782.400	0	0	423.912
Categoría B-1	238.334.940	6.132.804	244.467.744	224.622	3.292.259	0
Categoría B-2	37.272.107	1.203.866	38.475.973	0	2.301.770	0
Categoría C-1	19.592.754	582.752	20.175.506	0	1.867.302	0
Categoría C-2	113.619.140	4.186.938	117.806.078	0	11.609.215	0
Categoría D	13.435.546	750.135	14.185.681	0	1.763.244	0
Categoría E	479.052.620	21.418.886	500.471.506	777.647	152.602.444	0
Totales	6.387.803.957	83.338.420	6.471.142.377	1.002.269	173.436.234	27.677.800

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 2017:

Categoría de Riesgo	Saldo de Principal	Producto por cobrar	Total de Cartera	Estimación Parte Cubierta	Estimación Parte Descubierta	Estimación Genérica Directa
Categoría A-1	5.420.731.713	47.505.232	5.468.236.945	0	0	27.341.422
Categoría A-2	154.023.155	2.572.027	156.595.183	0	0	782.976
Categoría B-1	152.231.346	4.402.061	156.633.407	0	3.744.285	0
Categoría B-2	124.303.402	3.678.472	127.981.874	50.887	2.356.001	0
Categoría C-1	76.800.259	2.694.143	79.494.402	74.907	1.160.542	0
Categoría C-2	7.022.590	351.148	7.373.738	0	3.686.869	0
Categoría D	99.474.030	5.096.633	104.570.633	93.125	49.479.093	0
Categoría E	357.385.982	17.543.139	374.929.121	808.128	95.150.466	0
Totales	6.391.972.478	83.842.855	6.475.815.333	1.027.046	155.577.257	28.124.398

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 2017

Categoría de Riesgo	Saldo de principal	Productos por Cobrar	Total de Cartera	Estimación Parte cubierta	Estimación Parte Descubierta	Estimación Genérica Directa
Categoría A-1	4.954.837.711	42.398.988	4.997.236.699	0	0	17.490.328
Categoría A-2	219.520.434	3.007.559	222.527.993	0	0	778.848
Categoría B-1	159.030.089	4.316.469	163.346.557	15.601	2.784.721	0
Categoría B-2	65.726.651	2.097.052	67.823.704	36.694	3.697.778	0
Categoría C-1	8.728.720	427.753	9.156.473	0	2.289.118	0
Categoría C-2	28.651.507	756.685	29.408.192	0	2.234.993	0
Categoría D	860.993	41.635	902.628	0	676.971	0
Categoría E	383.730.158	14.603.777	398.333.935	646.186	66.631.336	0
Totales	5.821.086.264	67.649.918	5.888.736.182	698.481	78.314.917	18.269.176

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 2018, diciembre 2017 y marzo 2017, COOPECAR. R. L., no ha comprado ningún tipo de crédito.

5.3- Estimación para Créditos Incobrables:

En el período al 31 marzo de 2018, el movimiento de la estimación para incobrables se detalle así:

Saldo al 31 de marzo de 2016	122.460.211
Más:	
Estimación cargada a resultados	30.393.904
Menos:	
Estimación cargada a resultados	2.164.898
Saldo al 31 de diciembre de 2016	150.689.217
Más:	
Estimación cargada a resultados	4.688.442
Menos:	
Estimación cargada a resultados	
Saldo al 31 de marzo de 2017	155.377.659
Más:	
Estimación cargada a resultados	48.352.657
Menos:	
Estimación cargada a resultados	659.980
Saldo al 31 de diciembre de 2017	203.070.336
Más:	
Estimación cargada a resultados	32.520.669
Menos:	
Estimación cargada a resultados	481.602
Saldo al 31 de marzo de 2018	235.109.403

En el período al 31 diciembre 2017, el movimiento de la estimación para incobrables se detalle así:

Saldo al 31 de diciembre de 2015	119.460.211
Más:	
Estimación cargada a resultados	31.229.006
Menos:	
Estimación por créditos castigados	0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	150.689.217
Más:	
Estimación cargada a resultados	53.041.098
Menos:	
Estimación por créditos castigados	659.980
Saldo al 31 de diciembre de 2017	203.070.336

En el período al 31 marzo de 2017, el movimiento de la estimación para incobrables se detalle así:

Saldo al 31 de marzo de 2015	110.960.211
Más:	
Estimación cargada a resultados	8.500.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
Saldo al 31 de diciembre de 2015	119.460.021
Más:	
Estimación cargada a resultados	3.000.000
Menos:	
Estimación cargada a resultados	0
Saldo al 31 de marzo de 2016	122.460.211
Más:	
Estimación cargada a resultados	30.393.904
Menos:	
Estimación cargada a resultados	2.164.898
Saldo al 31 de diciembre de 2016	150.689.217
Más:	
Estimación cargada a resultados	4.688.442
Menos:	
Estimación cargada a resultados	
Saldo al 31 de marzo de 2017	155.377.659

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 2018, diciembre 2017 y marzo 2017:

Código	Tipo de garantía	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
1	Fiduciarias	2.062.589.018	2.087.327.767	2.046.098.871
2	Reales	4.225.751.454	4.202.608.888	3.679.210.264
3	Valores	99.463.485	102.035.822	95.777.129
	Producto por Cobrar	83.338.420	83.842.855	67.649.918
	Estimación Incobrables	-235.109.403	-203.070.336	-155.377.659
	Total	6.236.032.974	6.272.744.997	5.733.358.523

5.4.2 Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017:

Código	Actividad Económica	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
01	Agricultura y Selvicultura	11.263.829	12.072.547	16.792.236
02	Ganadería. Caza y Pesca	20.649.221	21.467.816	18.953.710
03	Industria de manufactura y extracción	0	0	0
04	Electricidad, gas, agua, servicios sanitarios y otras fuentes de energía	0	0	0
05	Comercio	408.421.334	344.761.978	283.761.946
06	Servicios	23.830.633	22.417.180	21.389.394
07	Transportes y comunicaciones	0	0	0
08	Depósitos y almacenamiento	0	0	0
09	Vivienda	658.701.169	601.952.344	502.445.641
10	Construcción	451.534.489	477.507.001	477.910.637
11	Consumo o crédito personal	4.812.201.151	4.910.412.564	4.497.964.540
12	Turismo	0	0	0
13	Otras Actividades	1.202.131	1.381.047	1.868.160
	Producto por Cobrar	83.338.420	83.842.855	67.649.918
	Estimación Incobrables	-235.109.403	-203.070.336	-155.377.659
	Total	6.236.032.974	6.272.744.997	5.733.358.523

5.4.3- Morosidad de la cartera de crédito al 31 de marzo de 2018, diciembre 2017 y marzo 2017:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Al día	4.132.746.745	4.220.111.811	3.973.141.021
De 1 a 30 días	1.515.693.094	1.461.014.093	1.428.130.989
De 31 a 60 días	341.397.597	327.131.285	217.214.435
De 61 a 90 días	154.942.672	115.735.934	73.946.230
De 91 a 120 días	13.746.648	106.718.696	5.148.714
De 121 a 180 días	8.144.213	35.303.576	4.285.605
Más de 181 días	39.199.957	34.950.867	22.450.973
Cobro Judicial	181.933.031	91.006.216	96.768.296
Producto por Cobrar	83.338.420	83.842.855	67.649.918
Estimación Incobrables	-235.109.403	-203.070.336	-155.377.659
Total	6.236.032.974	6.272.744.997	5.733.358.523

5.4.4- Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales o por grupos de interés económico al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017:

	Marzo 2018	Deudores	Diciembre 2017	Deudores	Marzo 2017	Deudores
Deudores individuales	6.114.030.724	1.344	6.137.570.686	1.360	5.586.602.106	1.335
Grupos de interés económico (nivel ejecutivo)	273.773.233	38	254.401.792	37	234.484.158	39
Producto por Cobrar	83.338.420		83.842.855		67.649.918	
Estimación Incobrables	-235.109.403		-203.070.336		-155.377.659	
Total	6.236.032.974	1.382	6.272.744.997	1.397	5.733.358.523	1.374

Al 31 de marzo de 2018, diciembre 2017 y marzo 2017, la concentración por rango de clase de la cartera cuya amplitud definida por la equivalencia del 5% del capital y reservas es de ¢ 87.266.365, ¢ 77.216.082 y ¢ 79.346.337 respectivamente, de la siguiente manera:

Al 31 de marzo de 2018:

Rango	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 87.266.365	6.387.803.957	1.753
De ¢ 87.266.365 a ¢ 174.532.730	0	
Producto por Cobrar	83.338.420	
Estimación Incobrables	-235.109.403	
Total	6.236.032.974	1.753

Al 31 de diciembre de 2017:

Rango	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 83.087.057	6.305.119.188	1.781
De ¢ 83.087.057 a ¢ 166.174.114	86.853.290	01
Producto por cobrar	83.842.855	
Estimación Incobrables	-203.070.336	
Totales	6.272.744.997	1.782

Al 31 de marzo de 2017:

Rango	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 79.346.337	5.650.836.684	1.753
De ¢ 79.346.337 a ¢ 158.692.674	170.249.580	02
Producto por Cobrar	67.649.918	
Estimación Incobrables	-155.377.659	
Total	5.733.358.523	1.755

5.4.5- Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017:

	Número	Monto
Al 31 de marzo de 2018	00	0.00
Al 31 de diciembre de 2017	00	0.00
Al 31 de marzo de 2017	01	1.485.000

5-4-6- Monto, número y porcentaje del total de los créditos en proceso de cobro judicial al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017:

	Número de operaciones	Monto	Porcentaje
Al 31 de marzo 2018	27	181.933.031	1.50%
Al 31 de diciembre 2017	18	91.006.216	1.01%
Al 31 de marzo 2017	18	96.768.266	1.03%

Nota 6- Operaciones con partes relacionadas:

Al 31 marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 las operaciones con partes relacionadas son las siguientes

Préstamos				
Tipo vinculación	Persona	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Directores	Física	102.814.999	103.407.353	83.498.654
Empleados	Física	112.040.396	116.091.691	82.593.360
Ahorros y Capital Social				
Tipo vinculación	Persona			
Directores	Física	22.753.738	22.388.221	20.524.273
Empleados	Física	24.400.789	23.843.682	22.841.418
Total préstamos. Ahorros y capital social		262.009.922	265.730.947	209.457.706

Nota 7- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo de 2018, diciembre 2017 y marzo 2017, 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 2018, diciembre 2017 y marzo 2017, los activos sujetos a restricciones corresponden a inversiones por la suma de ¢1.319.738.118, ¢1.312.165.358 y ¢1.316.071.894, respectivamente. Dichas inversiones se mantienen para cumplir con la reserva liquidez, de acuerdo a las disposiciones del Banco Central de Costa Rica.

Nota 8- Posición monetaria en moneda extranjera:

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

	Marzo 2018		Diciembre 2017		Marzo 2017	
	<u>US dólares</u> <u>(\$)</u>	<u>Colones</u> <u>costarricenses</u> <u>(¢)</u>	<u>US</u> <u>dólares</u> <u>(\$)</u>	<u>Colones</u> <u>costarricenses</u> <u>(¢)</u>	<u>US dólares</u> <u>(\$)</u>	<u>Colones</u> <u>costarricense</u> <u>s (¢)</u>
Activos	4.627	¢2.629.913	5.195	¢2.974.541	\$ 7078	¢ 4.020.361
Pasivos	\$	0.00	\$	0.00	0	0.00
Posición Neta	4.627	¢2.629.913	5.195	¢2.974.541	\$ 7.078	¢ 4.020.361

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

Al 31 de marzo de 2018, diciembre 2017 y marzo 2017, 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 2018:

	<u>Producto</u>	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
Depósitos del público	Ahorro a la vista	1.208.782.638	5.005
Depósitos del público	Depósitos a plazo	5.549.001.708	685
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	116.968.393	1.360
Cargos por pagar	Depósito plazo fijo	72.337.880	685
Total		6.947.090.619	7.050

Al 31 de diciembre de 2017:

	Producto	Saldo	Clientes
Depósitos del público	Ahorro a la vista	1.143.189.434	4.968
Depósitos del público	Depósitos a plazo	5.622.489.973	694
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	127.046.322	1.335
Cargos por pagar	Depósitos a plazo	78.247.509	694
Total		6.970.973.238	7.691

Al 31 de marzo de 2017:

	Producto	Saldo	Clientes
Depósitos del público	Ahorro a la vista	1.323.171.326	4.955
Depósitos del público	Depósitos a plazo	5.473.608.324	720
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	98.911.739	1.302
Cargos por pagar	Depósito plazo fijo	77.285.846	720
Total		6.972.977.234	7.697

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 2018, diciembre 2017 y marzo 2017:

10.1- Disponibilidades

Las Disponibilidades al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 se presentan a continuación:

Disponibilidades	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Efectivo	47.422.042	74.441.166	42.325.740
Entidades Financieras del país	341.677.993	344.486.992	500.121.463
Total	389.100.035	418.928.158	542.447.203

10.2 Inversiones en valores y depósitos:

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

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Disponibles para la venta	2.294.738.118	2.287.165.358	2.352.365.992
Banco Popular Desarrollo Comunal	225.000.000	0	151.251.000
Puesto de Bolsa B A C San José	1.319.738.118	1.312.165.358	1.316.071.894
Plazo Fijo COOPENAE	200.000.000	225.000.000	175.000.000
Plazo fijo COOPESERVIDORES	0	200.000.000	165.000.000
Plazo fijo COOPEANDE N ^a 1, R.L.	100.000.000	200.000.000	145.043.098
Plazo Fijo COOPE Alianza R.L.	250.000.000	0	300.000.000
Plazo Fijo COOPEMEP R.L.	200.000.000	100.000.000	100.000.000
Mantenidas hasta el vencimiento	0	250.000.000	0
Producto por cobrar en Inversiones	50.643.229	53.161.124	57.897.118
<u>Total</u>	<u>2.345.381.347</u>	<u>2.340.326.482</u>	<u>2.410.263.110</u>

10.3- Cartera de Crédito al 31 marzo de 2018, diciembre 2017 y marzo 2017:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Créditos Vigentes	4.132.746.745	4.283.614.775	3.973.141.021
Créditos Vencidos	2.073.124.181	2.017.351.487	1.751.176.947
Créditos en Cobro Judicial	181.933.031	91.006.216	96.768.296
Productos por cobrar	83.338.420	83.842.855	67.649.918
Estimación por incobrabilidad de créditos	-235.109.403	-203.070.336	-155.377.659
<u>Total</u>	<u>6.236.032.974</u>	<u>6.272.744.997</u>	<u>5.733.358.523</u>

COOPECAR R.L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 marzo de 2018 y 2017

10.4- Propiedad. Mobiliario y Equipo en uso al 31 marzo de 2018, diciembre 2017 y marzo 2017:

	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 2017	55.197.608	13.275.628	-26.721.671	-7.402.947	1.882.031	13.978.813	57.644.892	-45.999.554	55.905.761	-46.583.139	24.284.200	-14.984.776	80.476.846
Aumentos							8.674.328		8.913.012				17.587.340
Disminuciones							-8.276.078		-4.267.254				-12.543.332
Aumento depreciación			-2.816.780	-434.835				-8.361.602		-3.980.536		-2.650.857	-18.244.610
Disminución depreciación acumulada								7.236.080		6.308.573			13.544.653
Saldo al 31 diciembre 2017	55.197.608	13.275.628	-29.538.451	-7.837.782	1.882.031	13.978.813	58.043.142	-44.874.032	60.551.519	-48.911.176	24.284.200	-17.635.633	78.415.867
Aumentos							158.231		1.353.909				1.512.140
Disminuciones									-829.779				-829.779
Aumento depreciación acumulada			-921.855	-142.310				-1.560.004		-1.736.782		-867.553	-5.228.504
Disminución depreciación acumulada										829.779			829.779
Saldo al 31 marzo 2018	55.197.608	13.275.628	-30.460.306	-7.980.092	1.882.031	13.978.813	58.201.373	-46.434.036	61.075.649	-49.818.179	24.284.200	-18.503.186	74.699.503

10.5- Obligaciones con el público al 31 de marzo de 2018, diciembre 2017 y marzo 2017:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Captaciones a la Vista	1.240.946.018	1.195.882.987	1.387.636.134
Depósitos ahorros a la Vista	1.208.782.638	1.143.189.434	1.323.171.325
Captaciones a Plazo Vencidas	32.163.380	52.693.553	64.464.809
Captaciones a Plazo	5.633.806.721	5.696.842.742	5.508.055.254
Depósitos a Plazo	5.516.838.328	5.569.796.420	5.409.143.515
Ahorro Navideño	116.968.393	127.046.322	98.911.739
Cargos por pagar depósito plazo	72.337.880	78.247.509	77.285.846
Total	6.947.090.619	6.970.973.238	6.972.977.234

10.6- Otras Obligaciones Financieras:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Banco Costa Rica	287.871.871	300.000.00	0.00
Total	287.871.871	300.000.00	0.00

10.7- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones:

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

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Provisiones	35.599.323	30.185.691	35.000.211
Otras Cuentas por Pagar Diversas	108.998.511	92.285.988	118.663.690
Total	144.597.834	122.471.679	153.663.901

10.8- Capital Social Cooperativo:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Capital Pagado	1.540.761.344	1.513.330.909	1.446.419.008
Total	1.540.761.344	1.513.330.909	1.446.419.008

10.9- Reservas patrimoniales:

Al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	Reserva Legal	Reserva Educación	Reserva Bienestar Social	Otras Reservas	Total
Saldo al 31 marzo 2017	140.507.724	22.941.376	23.333.442	2.035.622	188.818.164
Aumentos	7.902.515	5.202.702	4.871.511	150.000	
Disminuciones		5.094.187	5.577.851	2.118.555	
Saldo al 31 diciembre 2017	148.410.239	23.049.891	22.627.102	67.067	194.154.298
Aumentos		8.866.071	8.853.671	1.106.057	
Disminuciones		3.015.206	4.453.253	945.692	
Saldo al 31 marzo 2018	148.410.239	28.900.756	27.027.520	227.432	204.565.946

10.10- Ingresos Financieros:

Los ingresos financieros al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 se desglosan de la siguiente manera:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Por Disponibilidades	1.418.801	6.170.850	373.582
Por inversiones y valores en depósitos	48.198.674	187.990.369	49.694.392
Por Inversiones en Entidades Financieras del país	48.198.674	187.990.369	49.694.392
Por Cartera de Crédito	219.249.274	846.786.714	201.029.111
Por Préstamos con otros Recursos Ordinarios	173.839.353	682.953.635	164.171.701
Por créditos vencidos y en cobro judicial	45.409.921	163.833.079	36.857.410
Por Diferencial Cambiario	205.508	2.014.075	493.593
Total	269.072.258	1.042.962.008	251.590.678

10.11- Gastos Financieros:

Los gastos financieros al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 se desglosan de la siguiente manera:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 20176
Por Obligaciones con el Publico	122.147.747	502.598.007	128.535.423
Cargos por Captaciones a la Vista	1.484.184	11.050.682	3.322.428
Cargos por Captaciones a Plazo	120.663.563	491.547.325	125.212.995
Por Obligaciones Financieras	8.562.526	5.204.290	0
Gasto Financiero por cuentas por cobrar	350.646	0	0
Por Diferencial Cambiario Neto	0	0	0
<u>Total</u>	<u>131.060.919</u>	<u>507.802.297</u>	<u>128.535.423</u>

10.12 Gastos por estimación de deterioro de cartera de crédito

	2018	2017	2017
Por estimación específica por cartera de crédito	30.500.000	45.250.000	2.100.000
Por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar.	0	2.479.657	280.576
Por estimación genérica y contra cíclica por cartera de crédito.	1.539.068	7.131.118	2.588.442
<u>Total</u>	<u>32.039.068</u>	<u>54.860.775</u>	<u>4.969.018</u>

10.13- Gastos de personal:

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

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Sueldos de Personal Permanente	40.559.183	154.500.180	38.062.444
Remuneraciones a directores y Fiscales	5.086.731	20.119.632	5.607.452
Tiempo Extraordinario	3.155.967	11.269.120	2.789.632
Viáticos	272.020	1.067.603	231.872
Decimotercero Sueldo	4.653.500	17.831.973	4.324.678
Vacaciones	0	320.250	0
A anualidades de Empleados	11.726.101	43.811.134	10.676.036
Preaviso y Cesantía	2.977.570	49.988.947	2.767.171
Cargas Sociales y Patronales	13.032.484	1.620.190	12.125.776
Refrigerios	339.970	350.000	553.009
Uniformes	1.039.528	300.000	350.000
Capacitaciones	302.933	1.892.476	150.000
Seguro para Personal	489.492	11.409.894	471.462
Fondo de Capitalización Laboral	1.675.930	6.423.824	1.559.252
<u>Total</u>	<u>85.311.409</u>	<u>320.905.221</u>	<u>79.668.783</u>

10.13- Otros Gastos de Administración:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Servicios de Seguridad	322.200	1.236.400	312.000
Auditorías Externas	2.308.879	4.131.000	1.271.700
Servicio correduría bursátil	820.927	3.177.269	781.603
Otros Servicios Contratados	7.346.083	5.592.907	1.140.172
Pasajes y Fletes	86.500	111.700	33.700
Impuesto y Seguro sobre Vehículo	393.608	1.619.698	404.925
Mantenimiento y Repuestos Vehículo	533.214	1.661.788	406.352
Kilometraje	35.000	353.523	99.542
Depreciación de Vehículos	867.553	3.518.410	867.553
Teléfono y Telefax	3.028.949	12.388.127	3.096.713
Seguros Sobre Bienes en Uso	393.331	1.573.303	393.325
Mantenimiento y Reparación Mobiliario e equipo	1.182.826	3.294.037	966.964
Agua y Energía Eléctrica	1.090.379	4.287.222	1.053.056
Alquiler de Inmuebles	38.020	82.400	37.400
Depreciación Propiedad. Planta y Equipo	4.360.951	17.777.014	3.960.651
Papelería y Útiles y Otros Materiales	1.162.532	5.639.974	1.298.974
Consumible equipo computo	415.753	1.929.392	515.717
Suscripciones y Afiliaciones	144.775	388.739	115.324
Propaganda y Publicidad	210.900	1.553.582	591.582
Gastos de Representación	1.105.213	2.977.228	351.017
Aportes a Otras Instituciones	1.045.867	2.000.000	170.000
Amortización Software	8.451.508	27.614.481	6.795.701
Amortización de otros bienes intangibles	1.118.096	0	0
Aportes Presupuesto de la Superintendencia	0	1.697.649	0
Promociones sobre servicios	617.086	1.637.365	444.435
Comunicaciones	1.481.010	6.601.125	1.807.120
Gastos de Asamblea	3.752.964	5.851.592	420.000
Implementos de aseo e higiene	214.239	868.853	199.406
Promociones cobro Marchamos	0	280.000	0
Total	42.528.363	119.844.779	27.534.932

10.14- Participación en el Capital de Otras Empresas:

La cooperativa mantiene inversiones en otras empresas. Al 31 de marzo de 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 el saldo es el siguiente:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Aportes a COCID R.L.	240.000	240.000	240.000
Aportes a COOPAGRIMAR R.L.	138.944	138.944	138.944
Aportes a COOPEBRISAS R.L.	109.176	103.960	103.960
Aportes a COOPEALFARO RUIZ R.L.	1.118.161	1.118.161	1.118.161
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	8.968	8.968
Aportes COOPESERVIDORES R. L	2.500	2.500	2.500
Total	<u>2.106.411</u>	<u>2.101.195</u>	<u>2.101.195</u>

10.15- Otros Activos:

Los otros activos al 31 marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 se presentan a continuación:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Gastos Pagados por Adelantado	10.025.085	2.623.084	3.042.094
Bienes Diversos	5.024.080	2.667.701	3.825.094
Activos Intangibles	95.208.218	82.943.026	73.008.151
Otros Activos Restringidos	1.001.842	1.001.842	1.001.842
Total	<u>111.259.225</u>	<u>89.235.653</u>	<u>80.877.181</u>

10.16- Ingresos Diferidos

Al 31 de marzo de 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 este rubro refleja un saldo de ¢60.627.700, ¢59.573.697 y ¢46.851.083 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 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 en colones se resumen de la siguiente manera:

Al 31 de marzo de 2018:

Rango	Activos	Pasivos
De 1a 30 días	200.362.889	464.388.371
De 31 a 60 días	51.165.687	333.082.247
De 61 a 90 días	108.200.367	512.669.679
de 91 a 180 días	1.220.738.559	1.364.897.454
De 181 a 365 días	408.404.628	1.665.153.076
Mas de 365 días	6.088.287.455	1.581.487.765
Partidas vencidas a más de 30 días	739.364.118	0

Al 31 de diciembre de 2017:

Rango	Activos	Pasivos
De 1a 30 días	205.362.529	677.382.409
De 31 a 60 días	60.480.686	279.741.494
De 61 a 90 días	509.680.294	352.207.520
de 91 a 180 días	214.805.000	1.258.040.228
De 181 a 365 días	1.378.291.716	2.075.630.115
Más de 365 días	5.745.381.040	1.353.840.975
Partidas vencidas a más de 30 días	702.140.550	0

Al 31 de marzo de 2017:

Rango	Activos	Pasivos
De 1a 30 días	194.846.333	599.277.267
De 31 a 60 días	130.135.132	378.465.736
De 61 a 90 días	223.143.103	636.503.798
de 91 a 180 días	1.139.146.156	1.305.988.258
De 181 a 365 días	792.661.826	1.731.829.483
Mas de 365 días	5.399.252.488	855.990.712
Partidas vencidas a más de 30 días	419.814.253	0

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

El detalle de estas cuentas de orden deudoras al 31 marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 se resumen de la siguiente manera:

	Marzo 2018	Diciembre 2017	Marzo 2017
Créditos Castigados	33.942.754	33.942.754	34.355.954
Inversiones Castigadas	8.935.758	8.935.758	8.935.758
Productos en Suspenseo	25.559.101	22.147.120	14.650.665
Documento en respaldo	7.901.857.000	7.875.278.000	7.184.692.000
<u>Total</u>	<u>7.970.294.613</u>	<u>7.940.303.632</u>	<u>7.242.634.377</u>

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 suspenseo corresponden a los intereses de más de 180 días sobre créditos.

Nota 14- Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de marzo del 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 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 2018 diciembre 2017 y marzo 2017.

COOPECAR R.L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 marzo de 2018 y 2017

Calce de Plazo al 31 marzo 2018 (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	386.470.122	0	0	0	0	0	0	0	386.470.122
Inversiones		50.643.229	0	60.326.968	1.075.679.625	98.725.767	1.060.005.738	0	2.345.381.327
Cartera de crédito		149.719.661	51.165.687	47.873.399	145.058.934	309.678.861	5.028.281.717	739.364.118	6.471.142.377
Total Recuperación de activos	386.470.122	200.362.889	51.165.687	108.200.367	1.220.738.559	408.404.628	6.088.287.455	739.364.118	9.202.993.825
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	1.240.946.018	460.388.371	329.082.247	508.669.679	1.352.897.454	1.641.153.076	1.341.615.895	0	6.874.752.739
Obligaciones con entidades Financieras		4.000.000	4.000.000	4.000.000	12.000.000	24.000.000	239.871.871	0	287.871.871
Cargos por pagar	72.337.880	0	0	0	0	0	0	0	72.337.880
Total Vencimiento de pasivo	1.313.283.898	464.388.371	333.082.247	512.669.679	1.364.897.454	1.665.153.076	1.581.487.765	0	7.234.962.490
Diferencia MN	-926.813.776	-264.025.482	-281.916.559	-404.469.312	-144.158.895	-1.256.748.448	4.506.799.690	739.364.118	1.968.031.336

COOPECAR R.L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 marzo de 2018 y 2017

Calce de Plazo al 31 diciembre 2017 (en miles de colones)									
Recuperación de activos	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
Disponibilidades	415.953.617	0	0	0	0	0	0	0	415.953.617
Inversiones		53.161.124	0	457.510.658	60.594.884	1.076.391.856	692.667.960	0	2.340.326.482
Cartera de crédito		152.201.405	60.480.686	52.169.636	154.210.116	301.899.860	5.052.713.080	702.140.550	6.475.815.333
Total Recuperación de activos	415.953.617	205.362.529	60.480.686	509.680.294	214.805.000	1.378.291.716	5.745.381.040	702.140.550	9.232.095.432
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	1.195.882.987	676.065.330	278.424.414	350.890.440	1.254.088.990	2.067.727.638	1.069.645.930		6.892.725.728
Obligaciones con entidades financieras	0	1.317.080	1.317.080	1.317.080	3.951.239	7.902.477	284.195.045		300.000.000
Cargos por pagar	78.247.509	0		0	0	0	0		78.247.509
Total Vencimiento de pasivo	1.274.130.496	677.382.409	279.741.494	352.207.520	1.258.040.228	2.075.630.115	1.353.840.975	0	7.270.973.238
Diferencia MN	-858.176.879	-472.019.881	-219.260.808	157.472.774	-1.043.235.229	-697.338.399	4.391.540.064	702.140.550	1.961.122.194

COOPECAR R.L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 marzo de 2018 y 2017

Calce de Plazo al 31 marzo 2017 (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	538.426.842	0	0	0	0	0	0	0	538.426.842
Inversiones		57.897.118	80.000.000	175.000.000	988.297.563	475.270.719	633.797.710	0	2.410.263.110
Cartera de crédito		136.949.215	50.135.132	48.143.103	150.848.593	317.391.107	4.765.454.778	419.814.253	5.888.736.182
Total Recuperación de activos	538.426.842	194.846.333	130.135.132	223.143.103	1.139.146.156	792.661.826	5.399.252.488	419.814.253	8.837.426.134
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	1.387.636.134	599.277.267	378.465.736	636.503.798	1.305.988.258	1.731.829.483	855.990.712	0	6.895.691.388
Obligaciones con entidades Financieras		0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	77.285.846	0	0	0	0	0	0	0	77.285.846
Total Vencimiento de pasivo	1.464.921.980	599.277.267	378.465.736	636.503.798	1.305.988.258	1.731.829.483	855.990.712	0	6.972.977.234
Diferencia MN	-926.495.138	-404.430.933	-248.330.604	-413.360.695	-166.842.102	-939.167.657	4.543.261.776	419.814.253	1.864.448.900

COOPECAR R.L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 marzo de 2018 y 2017

Calce de plazo al 31 marzo 2018 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	2.629.913	0	0	0	0	0	0	0	2.629.913
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de activos	2.629.913	0	0	0	0	0	0	0	2.629.913
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	2.629.913	0	0	0	0	0	0	0	2.629.913

COOPECAR R.L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 marzo de 2018 y 2017

Calce de plazo al 31 diciembre 2017 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	2.974.541	0	0	0	0	0	0	0	2.974.541
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de activos	2.974.541	0	0	0	0	0	0	0	2.974.541
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	2.974.541	0	0	0	0	0	0	0	2.974.541

COOPECAR R.L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 marzo de 2018 y 2017

Calce de plazo al 31 marzo 2017 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	4.020.360	0	0	0	0	0	0	0	4.020.360
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de activos	4.020.360	0	0	0	0	0	0	0	4.020.360
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	4.020.360	0	0	0	0	0	0	0	4.020.360

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 2018, diciembre 2017 y marzo 2017 se presenta el siguiente reporte de brechas:

COOPECAR R.L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 marzo de 2018 y 2017

Brechas al 31 de marzo de 2018 (en colones sin céntimos)							
	de 1 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 360 días	de 361 a 720 días	más de 720 días	Total
Recuperación de activos							
Inversiones	58.303.645	75.647.821	1.094.407.959	98.834.100	243.539.078	816.466.660	2.387.199.264
Cartera de crédito	4.143.031.586	0	0	0	0	0	4.143.031.586
Total Recuperación de activos	4.201.335.231	75.647.821	1.094.407.959	98.834.100	243.539.078	816.466.660	6.530.230.850
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	500.433.492	903.832.587	1.445.306.012	1.745.381.273	1.426.092.101	11.841.620	6.032.887.085
Obligaciones con Entidades Financieras	287.871.871	0	0	0	0	0	287.871.871
Total Vencimiento de pasivo	788.305.363	903.832.587	1.445.306.012	1.745.381.273	1.426.092.101	11.841.620	6.320.758.956
Diferencia MN	3.413.029.868	828.184.766	-350.898.053	-1.646.547.173	-1.182.553.023	804.625.040	209.471.894

COOPECAR R.L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 marzo de 2018 y 2017

Brechas al 31 diciembre 2017 (En colones sin céntimos)							
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	60.821.540	472.831.491	83.576.134	1.095.228.523	343.027.729	349.640.232	2.405.125.649
Cartera de crédito	4.228.829.610	0	0	0	0	0	4.228.829.610
Total Recuperación de activos	4.289.651.151	472.831.491	83.576.134	1.095.228.523	343.027.729	349.640.232	6.633.955.259
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	845.107.869	695.338.612	1.291.053.485	2.054.219.912	1.184.485.715	13.900.375	6.084.105.968
Obligaciones con entidades Financieras	300.000.000	0	0	0	0	0	300.000.000
Total Vencimiento de pasivo	1.145.107.869	695.338.612	1.291.053.485	2.054.219.912	1.184.485.715	13.900.375	6.384.105.968
Diferencia MN	3.144.543.282	-222.507.121	-1.207.477.351	-958.991.388	-841.457.987	335.739.857	249.849.292

Brechas al 31 de marzo de 2017 (en colones sin céntimos)							
Recuperación de activos	de 1 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 360 días	de 361 a 720 días	más de 720 días	Total
Inversiones	65.904.378	270.361.186	1.003.804.543	1.764.280	742.680.992	365.136.438	2.449.651.816
Cartera de crédito	3.983.013.896	0	0	0	0	0	3.983.013.896
Total Recuperación de activos	4.048.918.273	270.361.186	1.003.804.543	1.764.280	742.680.992	365.136.438	6.432.665.711
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	651.225.237	1.081.434.517	1.405.251.325	1.829.814.710	898.904.510	22.601.399	5.889.231.697
Obligaciones con Entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	651.225.237	1.081.434.517	1.405.251.325	1.829.814.710	898.904.510	22.601.399	5.889.231.697
Diferencia MN	3.397.693.037	-811.073.331	-401.446.782	-1.828.050.430	-156.223.518	342.535.039	543.434.014

COOPECAR R.L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 marzo de 2018 y 2017

Brechas al 31 marzo 2018 (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
Total Recuperación de activos	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	0	0	0	0	0	0	0

Brechas al 31 diciembre 2017 (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
Total Recuperación de activos	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	0	0	0	0	0	0	0

Brechas al 31 marzo 2017 (En Dólares)							
Recuperación de activos	de 1 a 30 días	de 31a 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
Total Recuperación de activos	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	0	0	0	0	0	0	0

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 2018, diciembre 2017 y marzo 2017, representa un 0.0285%, 0.0322% y 0.0452%, respectivamente por lo tanto el riesgo en la parte de activos en moneda extranjera se considera también mínimo.

COOPECAR R.L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 marzo de 2018 y 2017

Calce de plazo al 31 marzo 2018 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	2.629.913	0	0	0	0	0	0	0	2.629.913
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de activos	2.629.913	0	0	0	0	0	0	0	2.629.913
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	2.629.913	0	0	0	0	0	0	0	2.629.913

COOPECAR R.L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 marzo de 2018 y 2017

Calce de plazo al 31 diciembre 2017 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	2.974.541	0	0	0	0	0	0	0	2.974.541
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de activos	2.974.541	0	0	0	0	0	0	0	2.974.541
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	2.974.541	0	0	0	0	0	0	0	2.974.541

Calce de plazo al 31 marzo 2017 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	4.020.360	0	0	0	0	0	0	0	4.020.360
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de activos	4.020.360	0	0	0	0	0	0	0	4.020.360
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia MN	4.020.360	0	0	0	0	0	0	0	4.020.360

Nota 16- Riesgo por tasas de interés

Es la exposición que puede tener la cooperativa a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas de interés, cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas además de variaciones en las tasas de interés del mercado. Se evalúa que tan sensibles son los activos y pasivos a variaciones en tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo de tasas por lo cual con el objetivo de monitorear y controlar este riesgo COOPECAR R.L. utiliza los siguientes instrumentos:

Informe de brechas o cálculo del “GAP DURATION”

Calculo del riesgo de tasas con normativa vigente Acuerdo SUGEF 24-00.

Según estos parámetros el riesgo de tasa de interés se encuentra en un nivel bajo y por consecuente dentro de lo aceptable según la normativa vigente.

Nota 17- Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Al 31 de marzo 2018, diciembre 2017 y marzo 2017, no hay instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

Nota 18- Hechos relevantes

Al 31 de marzo del 2018, 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.