

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 período terminado en 31 de marzo del 2019 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.

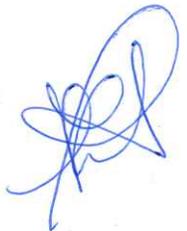
Resultados

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 período terminado en 31 de marzo de 2019, 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

Teléfono: (506) 2248-3286, Fax: (506) 2248-4535.

Email: mercadeo@diazzeledon.com - <http://www.diazzeledon.com/>



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 período terminado en 31 de marzo de 2019 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 San José, a los veintitrés días del mes de abril del año dos mil diecinueve.

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 2019

"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 2019 y 2018

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

Índice de Contenido

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

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

AL 31 MARZO 2019, DICIEMBRE 2018 Y MARZO 2018

(En colones sin céntimos)

ACTIVOS	Nota	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
		¢	¢	¢
Disponibilidades	10.1	284.293.672	369.939.972	389.100.035
Efectivo		62.858.686	135.454.065	47.422.042
Entidades financieras del país		221.434.985	234.485.907	341.677.992
Inversiones en instrumentos financieros	4.1-10.2	2.138.428.386	2.023.679.810	2.345.381.347
Disponibles para la venta		2.080.673.972	1.971.204.252	2.294.738.118
Mantenidas hasta el vencimiento		0	0	0
Producto por cobrar		57.754.414	52.475.558	50.643.229
	5.4.1-5.4.2- 5.4.3-5.4.4-			
Cartera de Crédito	10.3	6.405.836.996	6.445.770.919	6.236.032.973
Créditos vigentes		4.249.843.229	4.205.256.472	4.132.746.745
Créditos vencidos		1.826.753.157	1.889.670.484	2.073.124.182
Créditos en Cobro Judicial		113.355.153	94.295.108	181.933.031
Créditos restringidos		287.982.421	324.294.828	0
Producto por cobrar		76.907.525	78.719.971	83.338.420
(Estimación por deterioro)	5.3	-149.004.489	-146.465.944	-235.109.403
Cuentas y comisiones por cobrar		1.120.640	921.665	30.247.073
Otras cuentas por cobrar		6.210.670	7.555.874	35.384.014
Estimación por deterioro cuentas y comisiones por cobrar		-5.090.030	-6.634.209	-5.136.941
Bienes realizables		126.726.240	58.988.332	35.208.165
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		160.312.914	88.194.920	40.725.272
Estimación deterioro y disposición legal		-33.586.675	-29.206.588	-5.517.107
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	10.15	24.577.170	24.577.170	2.106.411
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	10.4	69.601.321	70.926.361	74.699.503
Otros Activos	10.16	91.907.312	77.813.336	111.259.224
Activos Intangibles		81.918.881	71.100.276	95.208.218
Otros Activos		9.988.432	6.713.060	16.051.007
TOTAL DE ACTIVOS		9.142.491.736	9.072.617.566	9.224.034.731

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

BALANCE GENERAL

AL 31 MARZO 2019. DICIEMBRE 2018 Y MARZO 2018

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	9-10.5	6.743.580.207	6.670.048.528	6.947.090.619
A la vista		1.266.053.177	1.258.411.556	1.240.946.018
A plazo		5.387.598.273	5.326.624.847	5.633.806.721
Cargos financieros por Pagar		89.928.758	85.012.125	72.337.880
Obligaciones con Entidades	10.6	320.522.225	338.939.440	287.871.871
A plazo		320.522.225	338.939.440	287.871.871
Cuentas por pagar y provisiones	10.7	143.029.991	111.197.321	144.597.834
Provisiones		38.006.992	30.869.927	35.599.323
Otras cuentas por pagar diversas		105.022.999	80.327.394	108.998.511
Otros pasivos	10.17	68.755.750	67.590.773	60.627.700
Ingresos diferidos		68.755.750	67.590.773	60.627.700
TOTAL DE PASIVOS		7.275.888.173	7.187.776.062	7.440.188.024
PATRIMONIO				
Capital Social	10.8	1.626.510.156	1.602.121.313	1.540.761.344
Capital Pagado		1.626.510.156	1.602.121.313	1.540.761.344
Capital donado		0	0	0
Ajustes al patrimonio		25.101.761	26.790.237	18.118.381
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		-3.487.620	-1.799.145	-10.471.000
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		1.334.940	1.334.940	1.334.940
Reservas patrimoniales	10.9	201.902.259	204.567.157	204.565.946
Resultado del período		13.089.387	51.362.798	20.401.035
TOTAL DE PATRIMONIO		1.866.603.564	1.884.841.504	1.783.846.707
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9.142.491.736	9.072.617.566	9.224.034.731
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS				
		0	0	0
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
	13	8.274.123.638	8.259.020.341	7.970.294.613

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Gerente General

Contador

Comité de Vigilancia

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ
ESTADO RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 MARZO 2019, DICIEMBRE 2018 Y MARZO 2018
(en colones sin céntimos)

Ingreso Financieros	Notas	¢ Marzo 2019	¢ Diciembre 2018	¢ Marzo 2018
Por disponibilidades		881.187	7.102.237	1.418.801
Por Inversiones en instrumentos financieros		44.815.805	192.932.577	48.198.674
Por cartera de créditos		223.056.137	922.353.485	219.249.274
Por ganancia por diferencia de cambios y UD		504.282	1.350.796	205.508
Por otros ingresos financieros				0
Total de Ingresos financieros	10.10	269.257.411	1.123.739.095	269.072.258
Gastos financieros				
Por Obligaciones con el Público		122.485.444	478.011.520	122.147.747
Por Obligaciones Financieras		9.605.116	43.094.864	8.562.526
Por otras cuentas por pagar diversas		0	0	350.647
Por pérdida por diferencia de cambio y UD		0	0	0
Por otros gastos financieros		0	10.407.669	0
Total de Gastos Financieros	10.12	132.090.560	531.514.053	131.060.919
Por estimación de deterioro de activos	10.11	5.075.356	97.009.846	32.039.068
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones			0	0
		2.774.797	1.757.477	709.633
RESULTADO FINANCIERO		134.866.290	496.972.672	106.681.904
Otros Ingresos de Operación				
Por Comisiones por servicios		13.953.248	49.823.444	12.477.890
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	144.867	5.216
Por bienes realizables		9.789.409	32.094.165	30.000.000
Por otros ingresos operativos		6.046.285	25.980.599	6.215.277
Total Otros Ingresos de Operación		29.788.943	108.043.075	48.698.383
Otros Gastos de Operación				
Por bienes realizables		15.403.707	33.340.095	6.448.784
Por Pérdida por participaciones de capital en otras empresas		184.000	595.750	0
Por provisiones		1.500.000	0	0
Por otros gastos operativos		293.814	1.093.484	361.701
Total Otros Gastos de Operación		17.381.520	35.029.329	6.810.485
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		147.273.713	569.986.418	148.569.802

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ
ESTADO RESULTADOS
AL 31 MARZO 2019, DICIEMBRE 2018 Y MARZO 2018
(en colones sin céntimos)

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal	10.13 90.877.495	353.328.181	85.311.409
Otros Gastos de Administración	10.14 43.045.044	150.420.738	42.528.363
Total Gastos Administrativos	133.922.538	503.748.920	127.839.772
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	13.351.175	66.237.498	20.730.030
Participaciones sobre la Utilidad	261.788	1.221.299	328.996
Impuesto sobre la renta	0	0	0
Disminución de participaciones sobre la Utilidad	0	0	0
RESULTADO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	13.089.387	65.016.199	20.401.035
RESULTADO DEL PERIODO	13.089.387	65.016.199	20.401.035
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTO			
Superávit por reevaluación de inmuebles. mobiliario y equipo	0	0	0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez	6.983.380	5.584.683	-3.087.172
Otros	0	0	0
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO. NETO DE IMPUESTO	6.983.380	5.584.683	-3.087.172
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	20.072.767	70.600.882	17.313.862

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Gerente General

Contador

Comité de Vigilancia

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el período terminado el 31 de marzo del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	13.089.387	20.401.035
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Participación sobre resultado e impuestos	0	0
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD netas	0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-86.104.914	79.731.745
Pérdidas por estimación por deterioro Bienes Realizables	0	0
Depreciaciones y amortizaciones	56.771.044	51.061.378
Amortización cargos diferidos	1.898.573	3.892.492
Gastos por provisión para prestaciones sociales. neto de pagos	12.459.787	11.620.292
Variación en los activos (aumento o disminución)		
Créditos y avances de efectivo	-90.130.003	-566.717.693
Bienes realizables	-119.587.643	16.033.679
Productos por cobrar	-680.291	-8.434.612
Otros activos	-15.456.653	-63.544.823
Otras cuentas por cobrar	57.196.001	-43.122.315
Variación neta en los pasivos (aumento o disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	-221.101.290	-20.938.649
Otras cuentas por pagar y provisiones	-14.027.630	-20.686.360
Productos por pagar	17.590.878	-4.947.966
Otros pasivos	8.128.049	13.776.617
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-379.954.704	-531.875.180
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	0	-63.123.119
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	328.471.475	0
Adquisición de inmuebles. mobiliario y equipo.	-18.762.870	-16.013.746
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo.	0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	-22.470.759	-5.216
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	287.237.846	-79.142.081

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE ALFARO RUIZ R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el período terminado el 31 de marzo del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	2019	2018
Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	-20.401.035	-20.291.895
Aportes de capital recibidos en efectivo	85.748.812	94.342.336
Otras obligaciones financieras nuevas	220.137.253	300.000.000
Pago de obligaciones	-187.486.899	-12.128.129
Reservas	-2.663.687	15.747.782
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	95.334.444	377.670.093
Efectivo y equivalentes al inicio del año	389.100.035	622.447.203
Efectivo y equivalentes al final del año	391.717.621	389.100.035
<hr/>		
Las notas son parte integral de los estados financieros	0.00	0.00

Miguel Ángel Castro Chaves
Gerente General

Yustin Rojas Porras
Contador

Ileana Salazar Chacón
Comité de Vigilancia

COOPECAR R.L.
ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO
PARA EL PERIODO TERMINADO AL 31 MARZO 2019, DICIEMBRE 2018 Y MARZO 2018
(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 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 otros 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 otros 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

COOPECAR R.L.
ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO
PARA EL PERIODO TERMINADO AL 31 MARZO 2019, DICIEMBRE 2018 Y MARZO 2018
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Resultado periodo anterior					
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			41.400.912	-20.401.035	20.999.876
Resultados acumulados del periodo				51.362.798	51.362.798
Aporte de Capital	101.660.368				101.660.368
Retiros de Asociados	-40.300.400		-41.399.700		-81.700.100
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta. neto impuesto sobre la renta		8.671.856			8.671.856
Superávit por revaluación de otros activos					0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.602.121.313	26.790.237	204.567.157	51.362.798	1.884.841.504
Resultado periodo anterior				-51.362.798	-51.362.798
Reservar legales y otras reservas patrimoniales			8.166.875		8.166.875
Resultados acumulados del periodo				13.089.387	13.089.387
Aporte de Capital	30.158.184				30.158.184
Retiros de Asociados	-5.769.340		-10.831.773		-16.601.113
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta. neto impuesto sobre la renta		-1.688.476			-1.688.476
Superávit por revaluación de otros activos					
Saldo al 31 de marzo de 2019	1.626.510.156	25.101.761	201.902.259	13.089.387	1.866.603.564

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Gerente General

Contador

Comité de Vigilancia

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO REFACCIONARIO
DEL CANTON DE ALFARO RUIZ. COOPECAR R. L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018**

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. Comprobante cooperativo de ahorro a plazo

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, sitas, en San José de Naranjo y Santa Rosa de Zarceró.

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 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Nombre del puesto	2019	2018
Gerente General	1	1
Sub gerente	1	0
Oficial de Cumplimiento	1	1
Oficial Adjunto de Cumplimiento	1	1
Oficial de Riesgos	1	1
Encargado departamento financiero	1	1
Contador	1	1
Tesorero	1	1
Asistente de Tesorería	1	1
Analista de crédito y cobro	1	1
Asistente de crédito y cobro	1	1
Gestor de cobros	1	0
Encargado de Informática	1	1
Asistente de informática	2	2
Cajeros	8	9
Secretaria	1	1
Misceláneo	1	1
Oficial de Seguridad	1	1
Total de trabajadores	26	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 con 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 con 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

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E. Las ponderaciones menores a un 100% aplican para todas las garantías excepto para aquéllas enunciadas en los incisos del d, hasta el r, del Artículo 14 acuerdo SUGEF 1-05. En el caso del inciso s, las ponderaciones indicadas se aplican para los bienes fideicomitidos cuya naturaleza corresponda a la de los bienes enunciados en los incisos del a, al c, del Artículo 14 del acuerdo SUGEF 1-05.

Si el deudor se encontraba antes de tener una operación crediticia especial en una categoría de riesgo E, éste mantiene su calificación por lo menos durante 180 días, y durante este plazo el porcentaje de estimación será de 100%, sin aplicar la excepción a que se refiere este artículo.

La suma de las estimaciones específicas para cada operación crediticia constituye la estimación específica mínima.

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 con la vida útil estimada por la administración tributaria.

2.8- Efectivo y equivalentes a efectivo

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

2.9- Transacciones en monedas extranjeras

El BCCR es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Al 31 de marzo del 2019 el tipo de cambio para la compra de US \$1.00 era ₡ 596.04 y el tipo de cambio de venta era ₡ 602.36 los registros contables de COOPECAR, R.L, se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo “₡” en los estados financieros.

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

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

2.10- Cambios en políticas contables

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

2.11- Errores fundamentales

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

2.12- Beneficios de empleados

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

2.13- Impuesto sobre la renta

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

2.14- Valuación de otras cuentas por cobrar

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

2.15- Costos por intereses

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

2.16- Valuación de activos intangibles

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

2.17- Prestaciones legales

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

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

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

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

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

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

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

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

NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Para las entidades que han revaluado sus activos fijos, utilizando índices de precios, se ha establecido que no es un método aceptado por las NIC. La NIC 16 admite las revaluaciones hechas por peritos independientes. Las regulaciones emitidas por el CONASSIF establecen la posibilidad de revaluar utilizando índices de precios.

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

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

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

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

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

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

En la Sesión Extraordinaria número 006-2008, celebrada el 20 de abril del 2008, la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, mediante acuerdo número 283-2008, ratificado en Sesión Ordinaria número 11 celebrada el 26 abril del 2008, aprobó la Circular número 12-2008. Este pronunciamiento dispone que las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaristas, y otras de naturaleza similar, puedan al tenor de sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus estados financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial. Además, dispone que los haberes sociales, (Patrimonio), pasarán a exponerse y presentarse dentro del pasivo de dichas entidades, una vez que sus respectivas autoridades resolvieron expresamente su correspondiente reembolso y éste fuere exigible de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

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

En el periodo 2019, 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 reconoce 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 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, se compone de los siguientes rubros:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Disponibilidades	284.293.672	369.939.972	389.100.035
Inversiones disponibles para la venta	107.423.949	776.418	0
Totales	<u>391.717.621</u>	<u>370.716.390</u>	<u>389.100.035</u>

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

Nota 4- Inversiones en valores

Estas inversiones están constituidas por depósitos a plazo no mayores a 180 días en otras entidades financieras y otras inversiones en títulos valores realizadas por la cooperativa, con la intención de mantenerlas a plazos no mayores que el indicado, las cuales son convertibles fácilmente en efectivo en el corto plazo y han sido adquiridas por la Cooperativa con la finalidad de obtener una adecuada rentabilidad de sus excedentes temporales de liquidez. De acuerdo con 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 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, este rubro se compone de la siguiente manera:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Disponibles para la venta	2.080.673.972	1.971.204.252	2.294.738.118
Puesto de Bolsa B A C San José	1.288.748.403	1.292.427.834	1.319.738.118
Banco Popular Desarrollo Comunal	226.500.000	226.500.000	225.000.000
Plazo fijo COOPEMEP R. L	100.000.000	100.000.000	200.000.000
Plazo fijo COOPESERVIDORES	106.501.620	100.000.000	0
Plazo fijo COOPEANDE Nª1, R.L.	0	0	100.000.000
Plazo fijo COOPEALIANZA R.L.	250.000.000	250.000.000	250.000.000
Plazo fijo COOPENAE R.L.	0	0	200.000.000
Fondos de inversión BCR	107.423.949	776.418	0
Banco Popular Desarrollo Comunal INS	1.500.000	1.500.000	
Mantenido hasta el vencimiento	0	0	0
Producto por cobrar en Inversiones	57.754.414	52.475.558	50.643.229
Total	2.138.428.386	2.023.679.810	2.345.381.347

4.2 Inversiones cuyo emisor es del exterior:

Al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018 COOPECAR, R.L. no tiene inversiones cuyo emisor sea del exterior.

NOTA 5- CARTERA DE CREDITO

5.1- Cartera de créditos originada por la cooperativa:

La cartera de créditos a asociados es recuperable en colones costarricenses. Las tasas de interés son ajustables, las garantías y los plazos de vencimiento, están directamente relacionados con los tipos de línea de crédito que la cooperativa tiene establecidas para el otorgamiento de créditos a sus asociados Al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, la cooperativa tiene una cartera de crédito que asciende a ¢6.477.933.960, ¢6.513.516.892 y ¢6.387.803.957 respectivamente. Los intereses oscilan entre un 7% a un 27% anual, el plazo oscila entre un mes a veinte años y la garantía es fiduciaria, prendaria o hipotecaria. A continuación, se presenta un detalle de la cartera de crédito, de acuerdo con la categoría de riesgo establecida por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Al 31 de marzo de 2019:

Categoría de Riesgo	Saldo de principal	Productos por Cobrar	Total de Cartera	Estimación Parte Cubierta	Estimación Parte Descubierta	Estimación Genérica Directa
Categoría A-1	5.432.721.232	44.195.082	5.476.916.315	0	0	27.384.582
Categoría A-2	122.567.964	1.404.391	123.972.356	0	0	619.862
Categoría B-1	172.230.557	4.259.707	176.490.264	527.188	3.187.218	0
Categoría B-2	105.842.567	3.156.161	108.998.728	364.912	3.601.631	0
Categoría C-1	56.610.462	2.140.070	58.750.531	185.326	5.421.324	0
Categoría C-2	66.254.802	2.846.901	69.101.703	316.559	2.894.958	0
Categoría D	2.469.888	151.909	2.621.797	0	1.966.348	0
Categoría E	519.236.487	18.753.303	537.989.791	2.054.774	73.035.196	0
Totales	<u>6.477.933.960</u>	<u>76.907.525</u>	<u>6.554.841.485</u>	<u>3.448.759</u>	<u>90.106.675</u>	<u>28.004.443</u>

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

Al 31 de diciembre de 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	5.466.583.748	46.071.637	5.512.655.385	0	0	27.563.277
Categoría A-2	130.788.469	2.339.855	133.128.325	0	0	665.641
Categoría B-1	210.794.336	6.169.802	216.964.139	691.673	3.931.477	0
Categoría B-2	182.649.779	5.226.239	187.876.018	751.070	3.766.199	0
Categoría C-1	46.905.540	1.574.321	48.479.861	170.395	3.600.202	0
Categoría C-2	29.302.883	1.182.411	30.485.293	105.468	4.695.866	0
Categoría D	23.200.389	1.388.581	24.588.970	97.280	3.849.728	0
Categoría E	423.291.748	14.767.125	438.058.873	1.692.470	55.771.856	0
Totales	<u>6.513.516.892</u>	<u>78.719.971</u>	<u>6.592.236.864</u>	<u>3.508.356</u>	<u>75.615.327</u>	<u>28.228.919</u>

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

Al 31 de 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.

5.2- Cartera de créditos comprada por la cooperativa:

Al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, COOPECAR, R. L., no ha comprado ningún tipo de crédito.

5.3- Estimación para Créditos Incobrables:

En el período al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, el movimiento de la estimación para incobrables se detalle así:

COOPECAR, R. L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 de marzo de 2019 y 2018

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
Más:	
Estimación cargada a resultados	76.942.872
Menos:	
Estimación cargada a resultado	165.586.331
Saldo al 31 de diciembre de 2018	146.465.945
Más:	
Estimación cargada a resultados	6.373.541
Menos:	
Estimación cargada a resultado	3.834.996
Saldo al 31 de marzo de 2019	149.004.489

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

Saldo al 31 de diciembre de 2016	150.689.217
Más:	
Estimación cargada a resultados	53.041.099
Menos:	
Estimación por créditos castigados	659.980
Saldo al 31 de diciembre de 2017	203.070.336
Más:	
Estimación cargada a resultados	109.463.541
Menos:	
Estimación cargada a resultados	166.067.933
Saldo al 31 de diciembre de 2018	146.465.944

En el período al 31 marzo del 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

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

5.4.1 Concentración de la cartera de crédito por tipo de garantía al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018:

Código	Tipo de garantía	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
1	Fiduciarias	1.904.298.268	1.931.912.325	2.062.589.018
2	Reales	4.440.078.806	4.440.128.990	4.225.751.454
3	Valores	133.556.886	141.475.577	99.463.485
	Producto por cobrar	76.907.525	78.719.971	83.338.420
	Estimaciones Incobrables	-149.004.489	-146.465.944	-235.109.403
	Totales	6.405.836.996	6.445.770.919	6.236.032.973

5.4.2 Concentración de la cartera de crédito por tipo de actividad económica al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018

Código	Actividad económica	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
01	Agricultura y Selvicultura	9.176.052	9.809.477	11.263.829
02	Ganadería, Caza y Pesca	51.365.746	53.493.156	20.649.221
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	509.871.410	472.458.907	408.421.334
06	Servicios	17.608.954	19.637.972	23.830.633
07	Transportes y comunicaciones	0	0	0
08	Depósitos y almacenamiento	0	0	0
09	Vivienda	800.805.520	744.681.058	658.701.169
10	Construcción	542.960.788	488.071.063	451.534.489
11	Consumo o crédito personal	4.545.739.772	4.724.746.774	4.812.201.151
12	Turismo	0	0	0
13	Otras Actividades	405.717	618.485	1.202.131
	Producto por cobrar	76.907.525	78.719.971	83.338.420
	Estimaciones Incobrables	-149.004.489	-146.465.944	-235.109.403
	Totales	6.405.836.996	6.445.770.919	6.236.032.973

5-4-3- Morosidad de la cartera de crédito al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Al día	4.467.672.532	4.417.690.376	4.132.746.745
De 1 a 30 días	1.397.579.563	1.443.180.535	1.515.693.094
De 31 a 60 días	296.496.722	441.173.719	341.397.597
De 61 a 90 días	153.590.520	70.415.761	154.942.672
De 91 a 120 días	3.216.030	23.200.389	13.746.648
121 a 180 días	43.874.182	21.732.283	8.144.213
Más de 181 días	2.149.257	1.828.721	39.199.957
Cobro Judicial	113.355.153	94.295.108	181.933.031
Producto por cobrar	76.907.525	78.719.971	83.338.420
Estimaciones Incobrables	-149.004.489	-146.465.944	-235.109.403
Total	6.405.836.996	6.445.770.919	6.236.032.973

5-4-4- Concentración de la cartera de crédito en deudores individuales o por grupos de interés económico al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018:

Clase	Marzo 2019	Deudores	Diciembre 2018	Deudores	Marzo 2018	Deudores
Deudores individuales	6.228.822.800	1.349	6.252.450.578	1.359	6.114.030.724	1.344
Grupos interés económico (nivel ejecutivo)	249.111.160	30	261.066.314	30	273.773.233	38
Producto por cobrar	76.907.525		78.719.971		83.338.420	
Estimaciones Incobrables	-149.004.489		-146.465.944		-235.109.403	
Totales	6.405.836.996	1.379	6.445.770.919	1.389	6.236.032.973	1.382

Al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, la concentración por rango de clase de la cartera cuya amplitud definida por la equivalencia del 5% del capital y reservas es de ¢ 89.071.101, 87.851.659 y ¢87.266.365 respectivamente, de la siguiente manera:

Al 31 de marzo de 2019:

Rango	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 89.071.101	6.477.933.960	1.752
De ¢ 89.071.101 a ¢ 178.142.201	0	0
Producto por cobrar	76.907.525	
Estimaciones Incobrables	-149.004.489	
<u>Totales</u>	<u>6.405.836.996</u>	<u>1.752</u>

Al 31 de diciembre de 2018:

Rango	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 87.851.659	6.513.516.892	1.754
De ¢ 87.851.659 a ¢ 175.703.317	0	0
Producto por cobrar	78.719.971	
Estimaciones Incobrables	-146.465.944	
<u>Totales</u>	<u>6.445.770.919</u>	<u>1.754</u>

Al 31 de marzo de 2018:

Rango	Concentración de la Cartera	Total de Créditos
De 0 a ¢ 87.266.365	6.300.950.667	1.752
De ¢ 87.266.365 a ¢ 174.532.730	86.853.290	01
Producto por Cobrar	83.338.420	
Estimación Incobrables	-235.109.403	
<u>Totales</u>	<u>6.236.032.973</u>	<u>1.753</u>

5-4-5- Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018:

Fecha	Numero	Monto
Al 31 de marzo de 2019	0	0
Al 31 de diciembre de 2018	0	0
Al 31 de marzo de 2018	0	0

5-4-6- Monto, número y porcentaje del total de los créditos en proceso de cobro judicial al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018:

Fecha	Número de operaciones	Monto	Porcentaje
Al 31 de marzo 2019	6	113.355.153	0.34%
Al 31 de diciembre 2018	6	94.295.108	0.34%
Al 31 de marzo 2018	27	181.933.031	1.50%

NOTA 6- Operaciones con partes relacionadas:

Al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, las operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

<u>Préstamos</u>				
Tipo de Vinculación	Persona	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Directores	Física	50.438.440	51.270.494	102.814.999
Empleados	Física	143.423.357	118.165.206	112.040.396
<u>Ahorros y Capital Social</u>				
Tipo Vinculación	Persona			
Directores	Física	16.230.800	16.023.800	22.753.738
Empleados	Física	28.655.202	24.260.552	24.400.789
Total préstamos, ahorros y Capital Social		<u>238.747.799</u>	<u>209.720.052</u>	<u>262.009.922</u>

NOTA 7- ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTIA O SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, 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 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, los activos sujetos a restricciones corresponden a inversiones por la suma de ¢1.288.748.403, ¢1.292.427.835 y ¢1.319.738.118 respectivamente. Dichas inversiones se mantienen para cumplir con la reserva de liquidez, de acuerdo con las disposiciones del Banco Central de Costa Rica.

NOTA 8- POSICIÓN MONETARIA EN LA MONEDA EXTRANJERA

Al 28 febrero la posición monetaria en moneda extranjera se detalla así:

	Marzo 2019		Diciembre 2018		Marzo 2018	
	<u>US dólares</u> (<u>\$</u>)	<u>Colones</u> <u>costarricenses</u> (<u>¢</u>)	<u>US</u> <u>dólares</u> (<u>\$</u>)	<u>Colones</u> <u>costarricenses</u> (<u>¢</u>)	<u>US</u> <u>dólares</u> (<u>\$</u>)	<u>Colones</u> <u>costarricenses</u> (<u>¢</u>)
Activos	3.406	¢2.030.369	\$ 8.479	¢5.124.423	4.627	¢2.629.913
Pasivos	\$	0.00	0	0.00	\$	0.00
<u>Posición</u> <u>Neta</u>	<u>3.406</u>	<u>¢2.030.369</u>	<u>\$ 8.479</u>	<u>¢5.124.423</u>	<u>4.627</u>	<u>¢2.629.913</u>

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

Al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, no se cuenta con pasivos monetarios en dólares.

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

Al 31 de marzo de 2019:

	<u>Producto</u>	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
Depósitos del público	Ahorro a la vista	1.205.770.052	5.051
Depósitos del público	Depósitos a plazo	5.327.827.080	665
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	120.054.317	1.427
Cargos por pagar	Depósitos Plazo Fijo	89.928.758	665
<u>Totales</u>		<u>6.743.580.207</u>	<u>7.808</u>

Al 31 de diciembre de 2018:

	<u>Producto</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cientes</u>
Depósitos del público	Ahorro a la vista	1.191.940.454	5.025
Depósitos del público	Depósitos a plazo	5.234.331.515	653
Otras obligaciones con el público	Ahorro navideño	158.764.433	1.395
Cargos por pagar	Depósitos Plazo Fijo	85.012.125	653
<u>Totales</u>		<u>6.670.048.528</u>	<u>7.726</u>

Al 31 de marzo de 2018:

	<u>Producto</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cientes</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
<u>Total</u>		<u>6.947.090.619</u>	<u>7.050</u>

NOTA 10- COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

10.1- Disponibilidades

Las Disponibilidades al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018 se detallan a continuación:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Efectivo	62.858.686	135.454.065	47.422.042
Entidades Financieras del país	221.434.986	234.485.907	341.677.993
<u>Total</u>	<u>284.293.672</u>	<u>369.939.972</u>	<u>389.100.035</u>

10.2 Inversiones en valores y depósitos:

Al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Disponibles para la venta	2.080.673.972	1.971.204.252	2.294.738.118
Puesto de Bolsa B A C San José	1.288.748.403	1.292.427.834	1.319.738.118
Banco Popular Desarrollo Comunal	226.500.000	226.500.000	225.000.000
Plazo fijo COPEMEP R. L	100.000.000	100.000.000	200.000.000
Plazo fijo COOPESERVIDORES	106.501.620	100.000.000	0
Plazo fijo COOPEANDE Nª1, R.L.	0	0	100.000.000
Plazo fijo COOPEALIANZA R.L.	250.000.000	250.000.000	250.000.000
Plazo fijo COOPENAE R.L.	0	0	200.000.000
Fondos de inversión BCR	107.423.949	776.418	0
Banco Popular Desarrollo Comunal INS	1.500.000	1.500.000	
Mantenido hasta el vencimiento	0	0	0
Producto por cobrar en Inversiones	57.754.414	52.475.558	50.643.229
<u>Total</u>	<u>2.138.428.386</u>	<u>2.023.679.810</u>	<u>2.345.381.347</u>

10.3- Cartera de Crédito al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Créditos Vigentes	4.249.843.229	4.205.256.472	4.132.746.745
Créditos Vencidos	1.826.753.157	1.889.670.484	2.073.124.181
Créditos en Cobro Judicial	113.355.153	94.295.108	181.933.031
Créditos Restringido	287.982.421	324.294.828	0
Productos por cobrar	76.907.525	78.719.971	83.338.420
Estimación por incobrabilidad de créditos	-149.004.489	-146.465.944	-235.109.403
<u>Total</u>	<u>6.405.836.996</u>	<u>6.445.770.919</u>	<u>6.236.032.973</u>

COOPECAR, R. L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 de marzo de 2019 y 2018

10.4- Propiedad. Mobiliario y Equipo en uso neto al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018:

	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 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
Aumentos	5.993.365						4.889.215		2.344.829				13.227.409
Disminuciones							-110.780		-2.150.564				-2.261.344
Aumento depreciación acumulada			-3.155.362	-434.836				-4.974.161		-5.383.680		-2.650.857	-16.598.896
Disminución depreciación acumulada								320.285		1.539.405			1.859.690
Saldo al 31 diciembre 2018	61.190.973	13.275.628	-33.615.668	-8.414.928	1.882.031	13.978.813	62.979.808	-51.087.913	61.269.914	-53.662.454	24.284.200	-21.154.043	70.926.361
Aumentos							1.649.261		1.979.503				3.628.764
Disminuciones									-233.187				-233.187
Aumento depreciación acumulada			-1.075.498	-142.310				-1.239.486		-1.395.770		-867.553	-4.720.617
Disminución depreciación acumulada													
Saldo al 31 marzo 2019	61.190.973	13.275.628	-34.691.166	-8.557.238	1.882.031	13.978.813	64.629.069	-52.327.399	63.016.230	-55.058.224	24.284.200	-22.021.596	69.601.321

10.5- Obligaciones con el Público al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Captaciones a la Vista	1.266.053.177	1.258.411.556	1.240.946.018
Depósitos ahorros a la Vista	1.205.770.052	1.191.940.454	1.208.782.638
Captaciones a Plazo Vencidas	60.283.124	66.471.102	32.163.380
Captaciones a Plazo	5.387.598.273	5.326.624.847	5.633.806.721
Depósitos a Plazo	5.267.543.956	5.167.860.414	5.516.838.328
Ahorro Navideño	120.054.317	158.764.433	116.968.393
Cargo por pagar Depósito Plazo	89.928.758	85.012.125	72.337.880
Totales	<u>6.743.580.207</u>	<u>6.670.048.528</u>	<u>6.947.090.619</u>

10.6- Otras Obligaciones Financieras:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Banco de Costa Rica	320.522.255	338.939.440	287.871.871
Total	<u>320.522.255</u>	<u>338.939.440</u>	<u>287.871.871</u>

10.7- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones:

Las otras cuentas por pagar y provisiones al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Provisiones	38.006.992	30.869.927	35.599.323
Otras Cuentas por Pagar Diversas	105.022.999	80.327.394	108.998.511
Total	<u>143.029.991</u>	<u>111.197.321</u>	<u>144.597.834</u>

10.8- Capital Social:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Capital Pagado	1.626.510.156	1.602.121.313	1.540.761.344
Total	<u>1.626.510.156</u>	<u>1.602.121.313</u>	<u>1.540.761.344</u>

10.9- Reservas Patrimoniales:

Al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, las reservas patrimoniales se presentan a continuación:

	Reserva Legal	Reserva Educación	Reserva Bienestar Social	Otras Reservas	Total
Saldo al 31 marzo 2018	148.410.239	28.900.756	27.027.520	227.432	204.565.946
Aumentos	6.501.619	9.813.099	11.757.816	325.137	
Disminuciones	0	12.554.567	15.589.325	252.569	
Saldo al 31 diciembre 2018	154.911.858	26.159.288	23.196.011	300.000	204.567.157
Aumentos	0	3.764.056	3.752.657	650.162	
Disminuciones	0	4.678.955	5.693.718	459.100	
Saldo al 31 marzo 2019	154.911.858	25.244.389	21.254.950	491.062	201.902.259

10.10- Ingresos Financieros:

Los ingresos financieros al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018 se desglosan de la siguiente manera:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Por Disponibilidades	881.187	7.102.237	1.418.801
Por Inversiones y Valores en Depósitos	44.815.805	192.932.577	48.198.674
Por Inversiones en Entidades Financieras del país	44.815.805	192.932.577	48.198.674
Por Cartera de Crédito	223.056.137	922.353.485	219.249.274
Por Préstamos con otros Recursos Ordinarios	184.958.337	744.751.779	173.839.353
Por Préstamos Vencidos y Cobro Judicial	38.097.800	177.601.706	45.409.921
Por Diferencial Cambiario Neto	504.281	1.350.796	205.508
Otros Ingresos Financieros	0	0	0
Totales	<u>269.257.411</u>	<u>1.123.739.095</u>	<u>269.072.258</u>

10.11- Gastos por estimación de deterioro de cartera de crédito

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Por estimación específica por cartera de crédito	4.000.000	89.907.765	30.500.000
Por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	50.724	2.077.920	0
Por estimación genérica y componente conta cíclico por cartera de créditos	1.024.632	5.024.161	1.539.068
<u>Total</u>	<u>5.075.356</u>	<u>97.009.846</u>	<u>32.039.068</u>

10.12- Gastos Financieros:

Los gastos financieros al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018 se desglosan de la siguiente manera:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Por Obligaciones con el Publico	122.485.444	478.011.520	122.147.747
Cargos por Captaciones a la Vista	1.525.321	6.151.291	1.484.184
Cargos por Captaciones a Plazo	120.960.123	471.860.229	120.663.563
Por Obligaciones Financieras	9.605.116	43.094.864	8.562.526
Por otras cuentas por pagar diversas	0	10.407.669	350.646
Por Diferencial Cambiario Neto	0	0	0
<u>Total</u>	<u>132.090.560</u>	<u>531.514.053</u>	<u>131.060.919</u>

10.13- Gastos De Personal:

Los gastos de personal al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018 se desglosan de la siguiente manera:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Sueldos de Personal Permanente	45.511.710	171.742.026	40.559.183
Remuneraciones a directores y Fiscales	5.213.444	20.989.751	5.086.731
Tiempo Extraordinario	2.699.142	11.043.187	3.155.967
Viáticos	374.422	1.414.164	272.020
Decimotercero Sueldo	4.955.055	19.171.245	4.653.500
Vacaciones	490.881	1.453.181	0
Anualidades de empleados	10.816.223	45.424.403	11.726.101
Cargas Sociales y Patronales	13.877.722	53.724.561	13.032.484
Refrigerios	889.589	2.458.656	339.970
Uniformes de empleados	609.158	4.339.087	1.039.528
Capacitaciones	0	475.502	302.933
Seguro para Personal	485.096	1.898.573	489.492
Preaviso y Cesantía	3.170.521	12.266.836	2.977.570
Fondo de Capitalización Laboral	1.784.533	6.904.410	1.675.930
Mantenimiento de Bienes Asignados	0	22.600	0
<u>Totales</u>	<u>90.877.495</u>	<u>353.328.181</u>	<u>85.311.409</u>

10.14- Otros Gastos de Administración:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Servicios de Seguridad	363.300	1.342.500	322.200
Servicio correduría bursátil	878.639	3.317.268	820.927
Otros servicios contratados	7.789.210	21.621.048	7.346.083
Auditoría externa	1.631.637	7.978.789	2.308.879
Pasajes y Fletes	110.700	268.282	86.500
Impuesto y Seguro sobre Vehículo	285.703	1.308.538	393.608
Mantenimiento y Repuestos Vehículo	859.467	2.453.236	533.214
Pago de kilometraje	43.373	116.903	35.000
Depreciación de Vehículos	867.553	3.518.410	867.553
Teléfono y Telefax	3.365.579	13.000.612	3.028.949
Seguros Sobre Bienes en Uso	430.057	1.672.692	393.331
Mantenimiento y Reparación Mobiliario	1.038.130	3.363.963	1.182.826
Agua y Energía Eléctrica	1.082.517	4.470.802	1.090.379
Alquiler de Inmuebles	54.580	149.244	38.020
Depreciación Propiedad. Planta y Equipo	3.853.064	17.731.336	4.360.951
Papelería y Útiles y Otros Materiales	1.276.748	5.947.449	1.162.532
Consumibles Equipo Cómputo	402.239	1.845.774	415.753
Suscripciones y Afiliaciones	216.300	430.710	144.775
Propaganda y Publicidad	400.000	612.400	210.900
Gastos de Representación	683.228	5.266.559	1.105.213
Aportes a Otras Instituciones	1.500.000	2.211.139	1.045.867
Amortización Software	7.901.196	32.909.992	8.451.508
Amortización de Otros Bienes Intangibles	948.731	5.351.537	1.118.096
Aporte al Presupuesto de la Superintendencia	129.911	306.351	0
Promociones sobre servicios	432.890	1.839.560	617.086
Comunicaciones	1.589.010	6.048.645	1.481.010
Gastos de Asamblea	4.664.439	3.752.964	3.752.964
Implementos de aseo e higiene	246.844	1.149.577	214.239
Comisión Marchamo	0	404.198	0
Teléfono cobros	0	32.000	0
Totales	43.045.044	150.420.738	42.528.363

10.15- Participación en el Capital de Otras Empresas:

La cooperativa mantiene inversiones en otras empresas al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018 el saldo es el siguiente:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Aportes a COCID R.L.	0	0	240.000
Aportes a COOPAGRIMAR R.L.	138.944	138.944	138.944
Aportes a COOPEBRISAS R.L.	109.176	109.176	109.176
Aportes a COOPEALFARO RUIZ R.L.	1.257.812	1.257.812	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 COOPEALIANZA R.L.	8.968	8.968	8.968
Aportes COOPESERVIDORES R.L.	2.500	2.500	2.500
Aportes SOCIEDAD COOPERATIVA	22.571.108	22.571.108	0
<u>Total</u>	<u>24.577.170</u>	<u>24.577.170</u>	<u>2.106.411</u>

10.16- Otros Activos:

Los otros activos al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018 se presentan a continuación:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Gastos Pagados por Adelantado	5.698.222	2.836.783	10.025.084
Bienes Diversos	3.288.367	2.874.435	5.024.080
Activos Intangibles	81.918.881	71.100.276	95.208.218
Otros Activos Restringidos	1.001.842	1.001.842	1.001.842
<u>Totales</u>	<u>91.907.312</u>	<u>77.813.336</u>	<u>111.259.224</u>

10.17- Ingresos Diferidos

Al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, este rubro refleja un saldo de ¢68.755.750, ¢67.590.773 y ¢60.627.700 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

No se presentan otras concentraciones de Activos y Pasivos

NOTA 12- Vencimiento y concentración de Activos y Pasivos

Los vencimientos de activos y pasivos al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, en colones se resumen de la siguiente manera:

Al 31 de marzo de 2019:

Rango	Activos	Pasivos
De 1a 30 días	193.510.971	471.745.816
De 31 a 60 días	50.692.361	327.631.172
De 61 a 90 días	48.574.352	515.890.128
de 91 a 180 días	822.937.165	964.282.129
De 181 a 365 días	560.827.229	1.874.144.923
Más de 365 días	6.296.621.980	1.554.426.329
Partidas vencidas a más de 30 días	612.681.864	0

Al 31 de diciembre de 2018:

Rango	Activos	Pasivos
De 1a 30 días	189.381.681	495.143.388
De 31 a 60 días	52.472.643	258.402.747
De 61 a 90 días	51.947.108	279.377.628
de 91 a 180 días	150.987.649	1.272.696.497
De 181 a 365 días	1.229.985.848	1.482.477.667
Más de 365 días	6.287.719.345	1.877.466.361
Partidas vencidas a más de 30 días	652.645.981	0

Al 31 de marzo de 2018:

Rango	Activos	Pasivos
De 1 a 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

Nota 13- Partidas extra balance contingencias y otras cuentas de orden:

El detalle de estas cuentas por orden deudoras al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, se resumen de la siguiente manera:

	Marzo 2019	Diciembre 2018	Marzo 2018
Créditos Liquidados	199.340.545	176.850.021	33.942.754
Inversiones Liquidadas	8.935.758	8.935.758	8.935.758
Productos en Suspense	27.615.335	24.017.562	25.559.101
Documento en respaldo	8.038.232.000	8.049.217.000	7.901.857.000
Total	<u>8.274.123.638</u>	<u>8.259.020.341</u>	<u>7.970.294.613</u>

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

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

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

Nota 14- Fideicomisos y Comisiones de Confianza

Al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018, la cooperativa no cuenta con ningún tipo de fideicomiso ni comisiones de confianza.

Nota 15- Riesgo de Liquidez y de Mercado

15.1- Riesgo de liquidez:

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

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

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

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

En apego a la normativa vigente, la cooperativa prepara y remite mensualmente a la SUGEF, un cuadro de calce de plazos en colones y en dólares, el cual se muestra seguidamente a 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018:

COOPECAR, R. L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 de marzo de 2019 y 2018

COOPECAR R.L. Calce de Plazo al 31 marzo 2019									
(en 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	282.263.303	0	0	0	0	0	0	0	282.263.303
Encaje en el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	107.423.949	57.754.414	0	0	675.000.000	251.266.885	1.046.983.138	0	2.138.428.386
Cartera de crédito		135.756.557	50.692.361	48.574.352	147.937.165	309.560.345	5.249.638.842	612.681.864	6.554.841.485
Total Recuperación de activos	389.687.252	193.510.971	50.692.361	48.574.352	822.937.165	560.827.229	6.296.621.980	612.681.864	8.975.533.174
Recuperación de pasivos en	1.266.053.177	465.353.536	321.238.892	509.497.848	945.105.287	1.835.791.240	1.310.611.470		6.653.651.449
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades F	0	6.392.280	6.392.280	6.392.280	19.176.841	38.353.683	243.814.859		320.522.225
Cargos por pagar	89.928.758			0	0	0	0	0	89.928.758
Total Vencimiento de pasivo	1.355.981.934	471.745.816	327.631.172	515.890.128	964.282.129	1.874.144.923	1.554.426.329	0	7.064.102.432
Diferencia MN	-966.294.682	-278.234.846	-276.938.812	-467.315.777	-141.344.963	-1.313.317.694	4.742.195.650	612.681.864	1.911.430.743

COOPECAR, R. L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 de marzo de 2019 y 2018

Calce de Plazo al 31 diciembre 2018									
(en 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	364.815.549	0	0	0	0	0		0	364.815.549
Encaje en el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	776.418	52.475.558	0	0	0	921.412.668	1.049.015.166	0	2.023.679.810
Cartera de crédito		136.906.123	52.472.643	51.947.108	150.987.649	308.573.180	5.238.704.179	652.645.981	6.592.236.864
Total Recuperación de activos	365.591.966.67	189.381.681	52.472.643	51.947.108	150.987.649	1.229.985.848	6.287.719.345	652.645.981	8.980.732.223
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público	1.258.411.556	489.089.632	252.348.991	273.323.871	1.254.535.228	1.446.155.129	1.611.171.997		6.585.036.403
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades F	0	6.053.756	6.053.756	6.053.756	18.161.269	36.322.538	266.294.364		338.939.440
Cargos por pagar	85.012.125			0	0	0	0	0	85.012.125
Total Vencimiento de pasivo	1.343.423.681	495.143.388	258.402.747	279.377.628	1.272.696.497	1.482.477.6677	1.877.466.361	0	7.008.987.968
Diferencia MN	-977.831.714.29	-305.761.707.13	-205.930.103.76	-227.430.519.28	-1.121.708.848.37	-252.491.818.43	4.410.252.984.37	652.645.981.22	1.971.744.254.33

COOPECAR, R. L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 de marzo de 2019 y 2018

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 de marzo de 2019 y 2018

Calce de plazo al 31 marzo 2019 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	2.030.369	0	0	0	0	0	0	0	2.030.369
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	2.030.369	0	0	0	0	0	0	0	2.030.369
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	2.030.369	0	0	0	0	0	0	0	2.030.369

Calce de plazo al 31 diciembre 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	5.124.423	0	0	0	0	0	0	0	5.124.423
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	5.124.423	0	0	0	0	0	0	0	5.124.423
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público									
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	5.124.423	0	0	0	0	0	0	0	5.124.423

COOPECAR, R. L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 de marzo de 2019 y 2018

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

15.2 Riesgo de Mercado:

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

1- La Organización lleva a cabo un monitoreo constante que le permite medir el comportamiento del mercado, y tomar las acciones pertinentes sobre la conveniencia de variar las tasas activas o pasivas.

2- Se incluyó una cláusula en el pagaré, la cual faculta a la Cooperativa poder variar las tasas de interés a partir del primero de cada mes, en caso necesario.

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

Al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 2018 se presenta el siguiente reporte de brechas:

COOPECAR, R. L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 de marzo de 2019 y 2018

Brechas al 31 marzo 2019 (En colones)							
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 MN	165.178.363	11.490.042	687.493.444	251.291.081	585.241.917	461.785.477	2.162.480.324
Cartera de crédito	4.467.672.532	0.00	0	0	0.00	0	4.467.672.532
Total Recuperación de activos	4.632.850.895	11.490.042	687.493.444	251.291.081	585.241.917	461.785.477	6.630.152.856
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	501.799.793	898.463.518	1.040.480.364	1.960.957.703	1.016.070.160	436.991.188	5.854.762.726
Obligaciones con el BCCR	0	0.00	0	0	0	0.00	0.00
Obligaciones con Entidades Finan	320.522.225	0.00	0	0	0	0.00	320.522.225
Total Vencimiento de pasivo	822.322.018	898.463.518	1.040.480.364	1.960.957.703	1.016.070.160	436.991.188	6.175.284.951
Diferencia MN	3.810.528.877	-886.973.476	-352.986.920	-1.709.666.622	-430.828.243	24.794.289	454.867.905

Brechas al 31 diciembre 2018							
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	53.251.9759	11.490.042	17.235.062	933.930.308	432.371.345	616.643.822	2.064.922.554
Cartera de crédito	4.427.433.869	0	0	0	0	0	4.427.433.869
Total Recuperación de activos	4.480.685.844	11.490.042	17.235.062	933.930.308	432.371.345	616.643.822	6.492.356.423
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	534.742.884	594.278.366	1.348.118.280	1.501.047.426	1.413.597.353	417.304.771	5.809.089.081
Obligaciones con entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo	338.939.440	0	0	0	0	0	338.939.440
Diferencia MN	3.607.003.520	-582.788.324	-1.330.883.217	-567.117.118	-981.226.009	199.339.050	344.327.902

COOPECAR, R. L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 de marzo de 2019 y 2018

Brechas al 31 de marzo de 2018 (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	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 de marzo de 2019 y 2018

Brechas al 31 marzo 2019 (En Dólares)							
Recuperación de activos	de 1 a 30 días	de 31a 90 días	de 91a180 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 2018 (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

Brechas al 31 marzo 2018 (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 en los plazos mayores a 180 días. Este efecto se da, como resultado del comportamiento de los vencimientos de la cartera de crédito, con respecto a los vencimientos de las obligaciones con el público.

15.4- Riesgo Cambiario:

Dado que la Cooperativa no tiene obligaciones con el público en moneda extranjera, el riesgo en este campo es mínimo. Asimismo, del total activos que tiene la Cooperativa, el monto de activos en moneda extranjera, representa un 0.0223% marzo 2019, 0.0565% diciembre 2018 y 0.0285% marzo 2018, 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 de marzo de 2019 y 2018

Calce de plazo al 31 marzo 2019 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	2.030.369	0	0	0	0	0	0	0	2.030.369
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	2.030.369	0	0	0	0	0	0	0	2.030.369
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	2.030.369	0	0	0	0	0	0	0	2.030.369

Calce de plazo al 31 diciembre 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	5.124.423	0	0	0	0	0	0	0	5.124.423
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	5.124.423	0	0	0	0	0	0	0	5.124.423
Recuperación de pasivos en									
Obligaciones con el público									
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	5.124.423	0	0	0	0	0	0	0	5.124.423

COOPECAR, R. L.
Estados Financieros y Notas Explicativas
Al 31 de marzo de 2019 y 2018

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

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”

Cálculo 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 2019, diciembre 2018 y marzo 2018 no hay instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

Nota 18- Hechos relevantes

Al 31 de marzo 2019, diciembre 2018 y marzo 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 deba ser reveladas.