



Estados Financieros Trimestrales

Mar-11

DONDE USTED ES PRIMERO...



COOPESAN MARCOS, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

		2011	2010
ACTIVOS	Notas		
Disponibilidades	3, i	¢ 250,824,446	284,196,187
Efectivo		131,470,768	139,733,366
Entidades financieras del país		119,353,678	144,462,820
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	5,249,833,428	4,004,612,199
Mantenidas para negociar		171,304,363	16,497,751
Disponibles para la venta		5,060,708,725	3,998,000,206
Productos por cobrar		44,820,340	40,114,241
Estimación por deterioro		(27,000,000)	(50,000,000)
Cartera de Créditos	3, iii	2,673,217,132	2,501,766,494
Créditos Vigentes		2,268,208,463	2,237,310,682
Créditos Vencidos		554,356,679	421,221,399
Créditos en cobro judicial		10,539,629	23,840,749
Productos por cobrar		10,478,433	6,648,773
Estimación por deterioro		(170,366,072)	(187,255,109)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	178,630,654	12,112,608
Cuentas por cobrar por operac. con partes relacionadas		3,981,897	290,251
Otras cuentas por cobrar		174,648,758	11,822,357
Bienes realizables		0	16,492,206
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	16,492,206
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, v	8,563,689	8,563,689
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vi	433,522,996	424,384,867
Otros Activos		99,217,402	127,533,718
Activos Intangibles		33,369,043	32,112,679
Otros activos		65,848,359	95,421,039
Total de Activos	¢	<u>8,893,809,749</u>	<u>7,379,661,967</u>


Juan Bernabé Bermúdez Valverde
Gerente General


Roy Manuel Naranjo Abadía
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Adriana Ureña Umaña
Comité Vigilancia



COOPESAN MARCOS, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

		2011	2010
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Obligaciones con el Público	3, vii	¢ 6,635,397,154	5,440,650,957
A la vista		2,643,095,396	1,836,020,870
A plazo		3,929,809,286	3,295,253,097
Otras obligaciones con el público		0	233,380,585
Cargos financieros por pagar		62,492,472	75,996,406
Obligaciones con entidades	3, viii	686,689,992	584,110,153
A plazo		0	216,598,965
Otras obligaciones con entidades		681,034,557	363,754,276
Cargos financieros por pagar		5,655,435	3,756,912
Otras cuentas por pagar y Provisiones	3, ix	109,468,981	89,282,615
Provisiones		17,413,912	11,721,244
Otras cuentas por pagar diversas		92,055,069	77,561,370
Cargos financieros por pagar		0	0
Otros pasivos		33,715,790	41,634,582
Ingresos diferidos		30,937,063	34,513,067
Otros pasivos		2,778,727	7,121,515
Total de Pasivos		<u>7,465,271,917</u>	<u>6,155,678,307</u>
Patrimonio			
Capital Social	3, x	1,086,281,097	921,710,310
Capital pagado		1,086,281,097	921,710,310
Ajustes al patrimonio	3, xi	179,440,786	190,834,498
Superávit por reval. inmuebles, mobiliario y equipo		282,375,862	284,294,539
Ajuste por valuación de inversiones disp. para la venta		(108,281,487)	(98,806,452)
Ajuste por valuación de particip. en otras empresas		5,346,412	5,346,412
Reservas Patrimoniales	3, xii	119,201,270	85,152,649
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0
Excedente del período		43,614,678	26,286,203
Total Patrimonio		<u>1,428,537,832</u>	<u>1,223,983,660</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 8,893,809,749</u>	<u>7,379,661,967</u>
		0	0
Cuentas Contingentes Deudoras		¢ 139,545,520	165,524,406
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiii	¢ 4,146,412,114	3,314,548,071
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		4,146,412,114	3,314,548,071


Gerente General


Contador General


Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



COOPESAN MARCOS, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Por los períodos terminados el 31 de marzo del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

		2011	2010
Ingresos Financieros	3, xiv		
Por disponibilidades	¢	46,784	1,131
Por inversiones en instrumentos financieros		72,776,679	76,459,948
Por cartera de créditos		122,042,668	126,662,391
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		78,273	0
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		2,284,982	1,496,415
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		0	566,542
Por otros ingresos financieros		<u>14,624,547</u>	<u>11,123,185</u>
Total de ingresos financieros		211,853,933	216,309,611
Gastos financieros	3, xv		
Por obligaciones con el público		71,239,425	95,027,880
Por obligaciones con Entidades Financieras		13,628,154	9,942,338
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		0	1,768,313
Por pérdidas por instr. financieros disponibles para la venta		5,814,618	4,729,593
Por otros gastos financieros		<u>11,495,029</u>	<u>1,107,088</u>
Total de Gastos Financieros		102,177,226	112,575,211
Por estimación de deterioro de activos		0	0
RESULTADO FINANCIERO		109,676,706	103,734,400
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		16,158,197	8,509,192
Por cambio y arbitraje de divisas		0	0
Por otros ingresos operativos		<u>3,431,067</u>	<u>9,800,004</u>
Total otros ingresos de operación		19,589,264	18,309,196
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,330,455	3,060,209
Por provisiones		0	2,069,762
Por otros gastos operativos		<u>0</u>	<u>1,031,829</u>
Total Otros Gastos de Operación		1,330,455	6,161,800
Resultado Operacional Bruto		127,935,516	115,881,796
Gastos Administrativos	3, xvi		
Por gastos de personal		52,063,698	51,852,441
Por otros gastos de administración		<u>30,234,930</u>	<u>36,506,148</u>
Total Gastos Administrativos		82,298,629	88,358,589
Res. Operacional neto antes de Imp. y Participaciones		<u>45,636,887</u>	<u>27,523,207</u>
Participaciones sobre la utilidad	3, xvii	<u>2,022,209</u>	<u>1,237,004</u>
Resultado del Período	¢	<u><u>43,614,678</u></u>	<u><u>26,286,203</u></u>


Guillermo Bertrán Bermúdez Valverde
Gerente General


Roy Manuel Nájera Abasco
Comisario Clérnico


Adrian Uribe Umata
Comisario Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



COOPESAN MARCOS, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados el 31 de marzo del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del período	¢ 43,614,678	26,286,203
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre resultado e impuestos	2,022,209	1,237,004
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	78,273	(1,768,313)
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	(5,814,618)	(4,163,051)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	0	2,069,762
Depreciaciones y amortizaciones	3,644,605	3,644,605
	<u>43,545,148</u>	<u>27,306,211</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(108,649,884)	(108,649,884)
Cuentas y comisiones por cobrar	(106,175,442)	(106,175,442)
Productos por cobrar	(31,529,650)	(31,529,650)
Otros activos	12,128,024	12,128,024
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	462,568,304	462,568,304
Otras cuentas por pagar y provisiones	50,627,138	50,627,138
Productos por pagar	(55,728,860)	(55,728,860)
Otros pasivos	10,139,262	10,139,262
	<u>276,924,040</u>	<u>260,685,103</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>276,924,040</u>	<u>260,685,103</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en Depósitos y valores (excepto mantenidos para negociar)	(2,941,351,498)	(478,807,343)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	20,138,327	20,138,327
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	0
	<u>(2,921,213,171)</u>	<u>(458,669,016)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(2,921,213,171)</u>	<u>(458,669,016)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones	194,548,896	56,154,777
Pago de excedentes	18,409,745	18,409,745
Aportes de capital recibidos en efectivo	32,515,726	32,515,726
Reservas patrimoniales	(3,208,225)	(3,208,225)
	<u>242,266,142</u>	<u>103,872,023</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>242,266,142</u>	<u>103,872,023</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes	(2,402,022,989)	(94,111,890)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	394,805,826	394,805,826
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xviii <u>(2,007,217,163)</u>	<u>300,693,936</u>
	(2,429,345,973)	


Julián Bermúdez Valverde
Gerente General


Roy Mameel Naranjo Abarca
Comisario General


Adrían Ureña Umata
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos terminados el 31 de marzo del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Patrimoniales no Capitalizados</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Ganancias o pérd. acumuladas al inicio del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del período 2010	¢ 837,194,584		194,389,148	88,360,874	138,197,204	1,258,141,810
Excedente del período 2010					26,286,203	26,286,203
Distribución de excedentes período anterior					(138,197,204)	(138,197,204)
De excedentes del período 2009						0
Disminución y/o pago cuentas				(3,208,225)		(3,208,225)
Capital Social, Aumento neto	17,596,935					17,596,935
para la venta, neto de impuesto sobre la renta			(3,554,650)			(3,554,650)
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas			0			0
Saldo al 31 de marzo del 2010	¢ 921,710,310		190,834,498	85,152,649	26,286,203	1,223,983,660
Saldo al 1 de enero del período 2011	¢ 1,003,351,663		191,441,654	122,289,985	134,629,005	1,451,712,306
Excedente del período 2011					43,614,678	43,614,678
Distribución de excedentes período anterior					(134,629,005)	(134,629,005)
Disminución y/o pago cuentas				(3,088,715)		(3,088,715)
Capitalización excedentes período 2010	63,576,584					63,576,584
Capital Social, Aumento neto	19,352,850					19,352,850
Ajuste por valuación de inversiones disponibles						0
para la venta, neto de impuesto sobre la renta			(12,000,867)			(12,000,867)
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas			0			0
Saldo al 31 de marzo del 2011	¢ 1,086,281,097		179,440,787	119,201,270	43,614,678	1,428,537,831
	(0)		0	0	(0)	(0)


Roberto Hernández
Presidente Comisaría


Roberto Hernández
Comisario de Comisaría


Roberto Hernández
Comisario de Comisaría

DONDE USTED ES PRIMERO...





Notas Estados Financieros Trimestrales

Mar-11

DONDE USTED ES PRIMERO...



COOPE SAN MARCOS, R.L.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Marcos de Tarrazú, R.L.”, COOPE SAN MARCOS, R.L.” está domiciliada en la Provincia de San José, Cantón de Tarrazú, se constituye en Costa Rica y se inscribe mediante resolución 18, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179 del 13 de junio de 1973 y sus reformas y en los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social. COOPE SAN MARCOS, R.L. es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

ii. País de Constitución

La cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en la Provincia de San José, Cantón de Tarrazú, Distrito de San Marcos.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

COOPE SAN MARCOS, R.L., realiza todas aquellas actividades de ahorro y crédito, con el fin de emprender los mejores servicios y el mayor beneficio para los asociados de la



Cooperativa, procurando el mejoramiento económico y social de sus miembros. Asimismo fomentar el desarrollo agropecuario, industrial y agroindustrial de la región a través del ahorro y crédito, operaciones de ahorro, captación y colocación de crédito.

iv. Nombre de la empresa controladora.

La cooperativa es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias, a excepción de tres cajas auxiliares ubicadas en San Pablo de León Cortés, Santa María de Dota y Barrio San Juan de Tarrazú.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa tiene un cajero automático bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

La página Web de Coope San Marcos, R.L es www.csm.fi.cr

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período del 2011 y 2010 es de 23 y 26 funcionarios respectivamente.

2. Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables.

i. Disposiciones generales.



Las políticas contables significativas observadas por COOPE SAN MARCOS, R.L., durante el período que concluye el 31 de marzo del 2011 y 2010, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2008, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa 34-2002. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF).

Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera.

Las diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, se detallan a continuación:

- **Clasificación de partidas de Estados Financieros.** Las cuales se clasifican de acuerdo con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).
- **Registro de Estimaciones sobre los activos.** Estas partidas se determinan de acuerdo con parámetros preestablecidos en la normativa, aprobada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la SUGEF; la cual no necesariamente podría no cumplir con Normas Internacionales de Información Financiera.

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria



Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período.

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo 2011 y 2010, el tipo de cambio para la compra era de ¢495.66 y ¢518.51 respectivamente.

iii. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la Venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial.



Mantenidas al Vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.
---------------------------	---

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar de inversiones en instrumentos financieros, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras.

iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad con la normativa SUGEF 1-05, también se registran las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadoras. Dichas partidas se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

La estimación por deterioro o incobrabilidad, se constituye con base en los resultados de la evaluación de cartera de crédito, con base a la normativa SUGEF 1-05, y sus reformas, con base a los siguientes parámetros:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,5%
A2	2%



B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

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 de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación estructural.

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta ciento ochenta días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.



v. Cuentas y comisiones por cobrar

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones, u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la Normativa 1-05 de calificación de deudores.

vi. Bienes Realizables

Se registran al valor del principal del capital, más intereses corrientes y moratorios, seguros y gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela. Se valúan al valor razonable, únicamente cuando este valor es menor al valor contable, o cuando no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de adquisición, de finalización o de su retiro del uso, registrando una estimación equivalente al 100% de su valor contable.

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

Comprende las inversiones realizadas por la entidad en activos de capital, adquiridos con el propósito de tener participación patrimonial en otras entidades conforme con las disposiciones legales y reglamentarias aplicables. Se registran al costo de adquisición y se valúan bajo el método de participación cuando el porcentaje es mayor al 25% o se posee influencia significativa en la administración.

viii. Inmuebles, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación acumulada



Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (50 años para edificio, 10 años para vehículos, 10 años para mobiliario y equipo y de 3 a 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

La revaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

La depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser re expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación.

ix. Otros activos – Gastos pagados por adelantado, diferidos e intangibles

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el periodo de realización por el método de línea recta.



Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar.

Las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años (5).

En caso de que el supervisor considere que el activo intangible debe ser amortizado en un plazo mayor al indicado, debe solicitar la autorización al respectivo órgano supervisor, debidamente justificada.

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No. 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta. Únicamente actúan como agentes de retención de terceros con relación al pago de salarios y distribución de excedentes a sus asociados y otros.

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

Durante el período no hubo absorciones y fusiones por parte de la cooperativa.

xii. Pasivos



Los pasivos se reconocen contablemente utilizando el método de la fecha de negociación, y se registrarán a su costo, determinado por el valor razonable de la contraprestación que se haya dado o que haya recibido a cambio de los mismos.

xiii. Provisiones y prestaciones Legales

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la cooperativa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años. Para registrar esta obligación por prestaciones legales a favor de los empleados la entidad la reconoce mediante provisiones mensuales, sobre los sueldos pagados a los empleados de un 3.33% y un 2.0% se traslada a la Asociación Solidarista de Empleados de COOPESAN MARCOS, R.L.

En febrero del 2000, se promulgó y publicó la Ley de Protección al Trabajador en Costa Rica, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones del Código de Trabajo. Según esa Ley, todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% (a partir de marzo del 2003), de los salarios pagados mensualmente de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.



xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de COOPE SAN MARCOS, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, 1% como aporte para el CONACOOOP y un 1% a UNCOSANTOS organismo regional de integración cooperativa.

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

- Los intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen mensualmente con base en los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente. Para los ingresos por intereses de crédito, la cooperativa registra, hasta un máximo de 180 días sobre aquellas operaciones morosas, como lo establece la ley y normativa correspondiente.
- Las comisiones sobre créditos se registran siguiendo la normativa correspondiente, según se indico en el apartado correspondiente de “Adopción gradual de normas internacionales de contabilidad. Los ingresos diferidos por comisiones se amortizan por el método de línea recta en función del período de vigencia de los créditos.
- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

xvi. Efectivo y equivalentes

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de 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 a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.



xvii. Estados de Flujo de Efectivo

El estado de flujo de efectivo se elabora con base en el método indirecto.

xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

Para los entes supervisados por SUGEF, la política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y determinación del monto de las estimaciones, se debe considerar como mínimo el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia, se deben registrar en el resultado del periodo.

Los errores fundamentales son aquellos cuya importancia es tal que ya no se puede considerar que los estados financieros de uno o más períodos anteriores sean fiables a la fecha de su emisión. La corrección de errores fundamentales que se relacione con periodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación, para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.

No se debe considerar error fundamental las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia, que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, ni los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados en el primer párrafo de este apartado.

Los errores aritméticos, errores al aplicar las políticas contables, problemas de interpretación de los hechos, fraudes u omisiones que afecten periodos anteriores y



que no tengan un efecto significativo en los estados financieros se corrigen en los resultados del periodo en que fueron detectados.

El efecto “significativo” se determina conforme con el tamaño de la partida o error juzgado en las circunstancias particulares de la omisión o representación errónea y por la naturaleza de la partida o del error.

Cuando se realice un ajuste a las utilidades acumuladas iniciales como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la Superintendencia respectiva, en el plazo máximo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota en donde explique la corrección realizada, el monto y los motivos que la justifican. Esta nota debe ser acompañada del criterio técnico emitido por los auditores externos en el cual justifique dicho ajuste, identificando claramente las referencias a los artículos o párrafos específicos definidos por esta Normativa y en las NIIF. La Superintendencia podrá requerir explicaciones y ajustes adicionales.

3. Notas sobre Composición de los Rubros de los Estados Financieros.

i. Disponibilidades

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2011	2010
Efectivo	131.470.768	139,733,366



Dinero en cajas y bóvedas	131.470.768	139,733,366
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	119.353.678	144,462,820
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	112,923,618	134,035,377
Depósitos a la vista en entidades financieras privadas	6.430.060	10,427,443
Total	250.824.446	284,196,186

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo del 2011 y 2010, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	2011	2010
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	5,232,013,088	4,014,497,957
Inversiones Mantenidas para Negociar	171,304,363	16,497,751
Otros Instrumentos Financieros para Negociar	171,304,363	16,497,751
Inversiones en valores disponibles para la venta	5,060,708,725	3,998,000,206
Valores del sector público no financiero del país	3,225,794,434	370,823,232
Valores de entidades financieras del país	1,834,914,291	3,627,176,974
Inversiones mantenidas al vencimiento	0	0
Productos por Cobrar asociados a inversiones	44,820,340	40,114,241



Subtotal	5,276,833,428	4.054.612.198
Estimación para Inversiones	(27,000,000)	(50,000,000)
Total inversiones en instrumentos financieros	5,249,833,428	4,004,612,198

iii. Cartera de créditos

Al 31 de marzo del 2011 y 2010, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2011	2010
Créditos vigentes	2.268.208.463	2,237,310,681
Préstamos con otros recursos vigentes	2.268.208.463	2,237,310,681
Créditos vencidos	554.356.679	421,221,398
Préstamos con otros recursos vencidos	554.356.679	421,221,398
Créditos en cobro judicial	10.539.629	23,840,749
Préstamos con otros recursos cobro judicial	10.539.629	23,840,749
Productos por Cobrar asoci. a Cartera de Crédito	10.478.433	6,648,773
Sub-Total	2,843,583,204	2,689,021,602
Estimación para cartera de créditos	(170.366.072)	(187,255,108)



Total	2.673.217.132	2,501,766,494
--------------	----------------------	----------------------

Una de las principales actividades de COOPE SAN MARCOS, R.L., es la colocación del numerario disponible con sus asociados. Los préstamos por cobrar están respaldados por documentos legales tales como: hipotecas, pagarés, prendas y otros documentos.

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos para estos créditos, los períodos de recuperación son variables y van desde abonos mensuales, hasta anuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado.

Al 31 de marzo del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle de la cartera por origen:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 2,833,104,771	¢ 2,682,372,829
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
	<u>¢ 2,833,104,771</u>	<u>¢ 2.682.372.829</u>

Estimación para Créditos

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base al Acuerdo SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico 2011 y 2010:



Estimación por deterioro		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio	¢	193.050.024	195,762,594
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados		(22,641,114)	(2.712.570)
Transferencia de estimación cuentas x cobrar		0	0
Saldo al final del año anterior		<u>170,408,910</u>	<u>193.050.024</u>
Más o menos:			
Liquidación Crédito contra estimación		(42.838)	(5.794.916)
Estimación cargada a resultados año examinado		0	0
Saldo al 31 de marzo del 2011 y 2010	¢	<u>170.366.072</u>	<u>187.255.109</u>

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	Composición	Monto	Composición	Monto
Prendaria	0.65% ¢	18,500,000	7.03% ¢	188,695,000
Hipotecaria	84.90%	2,405,345,416	76.79%	2,059,672,404
Fiduciaria	13.46%	381,423,000	9.15%	245,400,000



Otras	0.98%	27,836,355	7.03%	188,605,426
		<hr/>		<hr/>
	100%	¢ 2,833,104,771	100%	¢ 2,682,372,830
		<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

Concentración de la cartera por actividad económica

Por tipo de actividad económica	2011		2010	
	Composición	Monto	Composición	Monto
Agropecuaria	24.38%	690,627,185	16.39%	439,560,512
Tarjeta	1.04%	29,559,173	1.32%	35,510,438
Comercio	16.44%	465,840,021	16.41%	440,076,192
Pequeña Industria	0.19%	5,399,257	9.45%	253,411,824
Vivienda y Construcción	26.33%	745,863,650	30.08%	806,918,450
Servicios Personales	0.00%	0	0.13%	3,458,311
Gastos Personales	6.33%	179,230,682	8.37%	224,458,595
Propiedades	2.86%	81,013,040	12.54%	336,347,472
Capital de Trabajo	0.00%	0	0.00%	0
Industria	22.43%	635,571,763	5.32%	142,631,036
Total	100%	2,833,104,771	100%	2,682,372,830

DONDE USTED ES PRIMERO...



La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	2011	2010
Al día y con atraso hasta 30 días	2,515,188,634	2,541,492,510
de 31 a 60 días	215,158,025	70,339,891
de 61 a 90 días	48,989,709	5,140,239
de 91 a 120 días	2,073,785	19,397,834
de 121 a 180 días	41,154,990	22,161,607
Más de 180 días	-	-
Cobro judicial	10,539,629	23,840,749
Total	2,833,104,771	2,682,372,830

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales, para el 2011 y 2010 respectivamente:

RANGOS	2011		2010	
	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto
Hasta ¢15,000,000	748	1,656,417,713	749	1,616,925,549
De ¢15.000,001 A ¢30,000,000	19	406,899,431	23	492,070,921
De ¢30.000,001 A	2		5	174,043,875

DONDE USTED ES PRIMERO...



¢45,000,000		69,375,000		
De ¢45.000,001 A ¢60,000,000	1	50,594,885	1	52,010,313
Más de ¢60,000,001	5	649,817,742	3	347,322,172
Total	775	2.833.104.771	781	2,682,372,830

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Monto de los préstamos	¢	0	0
Número de los préstamos		0	0

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	10.539.629	23.840.749
Número de Préstamos en cobro judicial		6	5
Porcentaje sobre cartera de créditos		0,37%	0,89%

iv. Cuentas y Comisiones por Cobrar:

Al 31 de marzo del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle:





	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otras Cuentas por Cobrar diversas	178.630.654	12,112,607
Comisiones por cobrar	0	0
Ctas por cobrar por operaciones partes relacionadas	3,981,896	290,250
Otras cuentas por cobrar	174,648,757	11,822,357
Sub-total otras cuentas por cobrar	178.630.654	12.112.607
Estimación deterioro cuentas y comisiones por cobrar	0	0
	178.630.654	12.112.607

v. Participación en el Capital de Otras Empresas, neto:

Al 31 de marzo del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle de la cuenta de participaciones:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Participaciones Capital de Otras Empresas Del País	8,563,689	8.563.689
Participaciones en empresas no financieras del país	8,563,689	8.563.689
Deterioro en las Particip. en Capital de Otras Empresas	0	0
	8,563,689	8.563.689



vi. Inmueble, Mobiliario y Equipo, neto:

Al 31 de marzo del 2011 y 2010, la propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	2011	2010
Terrenos	2,044,208	2.044.209
Revaluación de terrenos	213,537,273	213.537.273
Edificios e instalaciones	18,161,116	18.161.116
Revaluación de Edificios e instalaciones	184,680,961	184.680.961
Equipo y mobiliario	79,404,714	44,792,935
Equipo de computación	67,549,016	67,430,801
Vehículos	40,015,390	46,062,574
Total	605,392,678	576,709,869
Depreciación Acumulada	171,869,683	152,325,003
Inmueble, Mobiliario y Equipo Neto	433.522.996	424,384,866

vii. Obligaciones con el Público:

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo se presentan por número de clientes y monto acumulado, se detalla a continuación:

Número de	2011	Número de	2010
clientes	Monto	clientes	Monto



Depósitos a la vista				
Depósitos del público	7.554	2.643.095.396	7.461	1,836,020,869
	<u>7.554</u>	<u>2.643.095.396</u>	<u>7.461</u>	<u>1,836,020,869</u>
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	939	3.929.809.286	891	3,295,253,097
	<u>939</u>	<u>3.929.809.286</u>	<u>891</u>	<u>3,295,253,097</u>
Otras obligaciones con el público				
Otras obligaciones con el público - Reporto	0	0	2	233,380,584
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2</u>	<u>233,380,584</u>
Cargos financieros por pagar		62.492.472		75,996,406
		<u>62.492.472</u>		<u>75,996,406</u>
Totales	8.493	¢ 6.635.397.154	8.354	¢ 5,440,650,956
	<u>8.493</u>	<u>¢ 6.635.397.154</u>	<u>8.354</u>	<u>¢ 5,440,650,956</u>

viii. Otras Obligaciones Financieras:

Al 31 de marzo del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢ 0	216.598.965
Préstamos de entidades financieras del país	<u>0</u>	<u>216.598.965</u>



Fideicomiso Pronamype, Banco Popular	0	82.591.375
FINADE	0	134.007.589
Obligaciones con otras entidades no financieras	681,034,556	363.754.276
Financiamientos de entidades no financieras del país	306,034,556	363.754.276
INFOCOOP	306,034,556	363.754.276
Financiamientos de entidades no financieras del exterior	375,000,000	0
OIKOCREDIT	375,000,000	0
Sub Total	681.034.556	580.353.241
Cargos por Pagar	5,655,435	3.756.912
Total	¢ 686,689,991	584.110.152

ix. Otras Cuentas por Pagar y Provisiones:

Al 31 de marzo del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle:

	2011	2010
Cuentas y Comisiones por Pagar diversas	¢ 92.055.069	77,561,370
Honorarios por pagar	1,000,000	2,980,000





	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Superávit por Reval. de inmueble, mobiliario y equipo	282,375,861	284.294.539
Superávit por revaluación de terrenos	<u>227,457,588</u>	<u>227,457,588</u>
Superávit por revaluación de edificios e instalaciones	54,918,273	56,836,950
Ajustes por valuación de Inv. disponibles para la venta	(108,281,486)	(98,806,451)
Ganancias (pérdidas) no realizadas	<u>(108,281,486)</u>	<u>(98,806,451)</u>
Ajustes por Valuación de Partic. en Otras Empresas	5,346,411	5,346,411
Superávit por revaluación inmueble mobiliario y equipo en empresas participadas	<u>5,346,411</u>	<u>5,346,411</u>
	<u>179.440.786</u>	<u>190.834.498</u>

xii. Reservas Patrimoniales:

Al 31 de marzo del 2011 y 2010, las Reservas Patrimoniales se detallan de la siguiente forma:

2011

2010



Reserva legal	¢	71,569,510	¢	53,498,502
Otras reservas obligatorias		<u>47,631,759</u>		<u>31,654,146</u>
Educación		17,981,308		12,171,944
Bienestar social		29,650,451		19,482,202
	¢	<u>119.201.270</u>	¢	<u>85,152,649</u>

xiii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otras Cuentas de Orden			
Deudora	¢	4,146,412,113	3,314,548,071
Garantías recibidas en poder de la entidad		3,587,795,631	2.322.573.426
Garantías recibidas en poder de terceros		543,307,034	857,013,000
Cuentas castigadas		4,724,634	4,724,634
Productos en suspenso		1.173.745	1.173.745
Documentos de respaldo		0	0
Otras cuentas de registro		<u>9,411,069</u>	<u>129,063,266</u>
	¢	<u>4.146.412.113</u>	<u>3,314,548,071</u>

xiv. Ingresos Financieros:



El saldo al 31 de marzo del 2011 y 2010, los ingresos financieros se detallan así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos financieros por disponibilidades	46,783	1,131
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	72,776,679	76,459,947
Ingresos financ. por créditos	122.042.668	126,662,390
Ganancias por diferencial cambiario	78,273	0
Otros ingresos financieros	<u>16,909,530</u>	<u>13,186,141</u>
Total	<u>211,853,933</u>	<u>216,309,611</u>

xv. Gastos Financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2011 y 2010, los gastos financieros se detallan así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	71.239.425	95,027,879
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	13.628.154	9,942,337
Pérdidas por diferencial cambiario	0	1,768,313
Otros gastos financieros	<u>17,309,648</u>	<u>5,836,680</u>
Total	<u>102,177,226</u>	<u>112,575,211</u>



xvi. Gastos Administrativos

El saldo al 31 de marzo del 2011 y 2010, los gastos administrativos se detallan así:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de personal	₡	52,063,698	51,852,440
Gastos servicios externos		4,793,070	12,197,046
Gastos de movilidad y comunicaciones		5,307,374	6,034,196
Gastos de infraestructura		10,506,354	9,138,759
Gastos generales		9,628,133	9,136,148
	₡	<u>82.298.629</u>	<u>88,358,589</u>

xvii. Participación y Reservas sobre el Excedente

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2011 y 2010, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pasivos legales			
CENECOOP (2,5%)	₡	1,123,449	657.155
Conacoop y Otras Participaciones (2%)		898,760	579.849
Total pasivos legales	₡	<u>2.022.209</u>	<u>1,237,004</u>



xviii. Estado de Flujos de Efectivo

a. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de 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 a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades	¢ 250,824,447	284,196,186
Inversiones en instrumentos financieros		
Mantenidas para negociar	171,304,363	16,497,751
Inversiones en instrumentos financieros	<u>171,304,363</u>	<u>16,497,751</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u>422,128,810</u>	<u>300.693.937</u>

xix. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo del 2011 y 2010, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:





<u>Activo Restringido</u>	<u>Importe</u>		<u>Causa de Restricción</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	
Inversiones en Valores y Depósitos	0	122,553,500	Garantía de obligaciones
Inversiones en Valores y Depósitos	1,074,254,554	980.709.076	Reserva de liquidez
Cartera de Créditos	543,307,033	857,013,000	Garantía de obligaciones

xx. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de marzo del 2011 y 2010, COOPESAN MARCOS, R.L., presenta la siguiente posición monetaria:

Concepto	Criterio de Valuación	2011	2010
Activos en Dólares			
Disponibilidades	Tipo de Cambio Compra	85,900	130.674
Inversiones en valores y depósitos	Tipo de Cambio Compra	769,271	789.001
Cartera de Créditos	Tipo de Cambio Compra	41,332	1.783
Participación en el capital de otras empresas	Tipo de Cambio Compra	0	0
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de Cambio Compra	0	0



Saldo activo en dólares		<u>896,503</u>	<u>921.458</u>
Obligaciones con el Público	Tipo de Cambio Compra	956,389	846.705
Otras cuentas por pagar y Provisiones	Tipo de Cambio Compra	1.931	2.900
Otros pasivos	Tipo de Cambio Compra	0	0
Total Pasivo en dólares		<u>958.320</u>	<u>849.605</u>
Posición monetaria		<u>(61.817)</u>	<u>71.853</u>

xxi. Otras Concentraciones de Activos y Pasivos:

No se establecen otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa a revelar a la fecha.

xxii Vencimiento de Activos y Pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de marzo del 2011 y 2010, se presenta a continuación:



2011

En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	1.243.473	3.663.820	-2.420.346
b.- De 31 a 60 días		230.152	644.547	-414.394
c.- De 61 a 90 días		182.837	593.802	-410.965
d.- De 91 a 180 días		1.540.076	1.356.384	183.691
e.- De 181 a 365 días		1.212.862	539.546	673.316
f.- Más de 365 días		3.676.975	523.985	3.152.990
g.- Partidas vencidas más de 31 días		284.863	0	284.863

2010

En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días		1.587.067	1.179.540	407.527
b.- De 31 a 60 días		268.513	475.855	-207.341
c.- De 61 a 90 días		39.767	462.338	-422.570
d.- De 91 a 180 días		521.095	1.142.216	-621.121
e.- De 181 a 365 días		244.449	475.550	-231.101
f.- Más de 365 días		3.853.994	453.239	3.400.754
g.- Partidas vencidas más de 31 días		92.974	0	92.974

xxiii. Riesgo de Liquidez y de Mercado:**a. Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez, se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo.

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos, en moneda nacional y extranjera:

CALCE PLAZOS COLONES

AL 31 MARZO 2011

en millones de colones

Nombre de Cuenta	a la Vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
------------------	---------------	-------------------	--------------------	--------------------	---------------------	----------------------	--------------------	---------------------------	-------

Recuperación de Activos en MN

-

Disponibilidades MN	207,751	-							207,751
Cuenta de encaje con el BCCR MN									
Inversiones MN	123,103	771,850	15,782	5,531	1,410,235	835,321	1,733,712	0	4,895,534
Cartera de Créditos MN	0	49,433	194,105	177,124	128,674	265,003	1,723,892	284,863	2,823,094
Total Recuperación de activos MN	330,854	821,283	209,887	182,655	1,538,909	1,100,324	3,457,604	284,863	7,926,379
-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-

DONDE USTED ES PRIMERO...



Recuperación de Pasivos en MN									
Obligaciones con el público MN	2,372,917	916,136	621,886	557,811	1,190,306	436,853	4,018	0	6,099,927
Obligaciones con el BCCR MN			3						
Obligaciones con entidades financ	0	350	350	350	115,670	44,362	519,952	0	681,034
Cargos por pagar MN	0	25,707	11,170	7,236	18,203	4,748	14	0	67,078
Total Vencimiento de pasivo MN	2,372,917	942,193	633,409	565,397	1,324,179	485,963	523,984	0	6,848,039
-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIFERENCIA MN	-2,042,063	-120,910	-423,522	-382,742	214,730	614,361	2,933,620	284,863	1,078,340

CALCE DE PLAZO EN DÓLARES

AL 31 MARZO 2011

en millones de colones

Nombre de Cuenta	a la Vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
------------------	---------------	-------------------	--------------------	--------------------	---------------------	----------------------	--------------------	---------------------------	-------

Recuperación de Activos en Me									
Disponibilidades ME	43,073								43,073
Cuenta de encaje con el BCCR ME									
Inversiones ME	48,200	61	220	181	1,166	112,537	218,928	0	381,293
Cartera de Créditos ME	0	0	20,044	0	0	0	442	0	20,486
Total Recuperación de activos ME	91,273	61	20,264	181	1,166	112,537	219,370	0	444,852

DONDE USTED ES PRIMERO...



-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recuperación de Pasivos en ME									
Obligaciones con el público ME	270,178	78,108	11,061	28,348	31,942	53,335	0	0	472,972
Obligaciones con el BCCR ME									
Obligaciones con entidades financ									
Cargos por pagar ME	0	422	78	56	262	247	0	0	1,065
Total Vencimiento de pasivo ME	270,178	78,530	11,139	28,404	32,204	53,582	0	0	474,037
-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIFERENCIA ME	-178,905	-78,469	9,125	-28,223	-31,038	58,955	219,370	0	-29,185

Se dispone de manuales de procedimientos para analizar continuamente la exposición al riesgo y de planes de contingencia para enfrentar eventuales problemas.

La cooperativa mantiene un monto superior al establecido por la SUGEF como reserva de liquidez en función del volumen de captaciones y del capital social registrado.

Se mantiene una cuenta con otras reservas voluntarias en inversiones a la vista que le permiten mantener un mayor nivel de seguridad en la administración de su liquidez. Al cierre de cada mes se analizan las inversiones a la vista realizadas en función de la programación de ingresos y egresos del flujo de efectivo proyectado.

Mensualmente se analizan los informes de calces de plazo generados por el sistema de información y se evalúan los resultados para cada período específico de los 12 meses siguientes.



Se elaboran flujos de efectivo proyectados anuales y mensuales que permiten planificar adecuadamente las necesidades de fondos y al cierre de cada mes se analizan las comparaciones de los datos reales con los proyectados para mantener un estricto control de la razonabilidad de las estimaciones.

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de marzo del 2011 se presenta el siguiente reporte de brechas:

REPORTE DE BRECHAS							
Nombre Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Mas 720	Total
CON TASA VARIABLE							

Recuperación de Activos en Moneda Nacional

Inversiones MN	359,847	537,736	2,841,637	832,857	0	0	4,572,077
Cartera de Créditos MN	2,823,096	0	0	0	0	0	2,823,096
Total Recuperación de activos MN (A)	3,182,943	537,736	2,841,637	832,857	0	0	7,395,173
Recuperación de Pasivos en Moneda Nacional							
Obligaciones con el público MN	3,289,053	1,179,697	1,190,306	436,853	4,018	0	6,099,927
Obligaciones con el BCCR MN							
Obligaciones con entidades financieras MN	681,034	0	0	0	0	0	681,034
Total Vencimiento de pasivo MN (B)	3,970,087	1,179,697	1,190,306	436,853	4,018	0	6,780,961



							614,212
DIFERENCIA MN (A-B)	-787,144	-641,961	1,651,331	396,004	-4,018	0	

Recuperación de Activos en Moneda Extranjera							
Inversiones ME	14,406	77,721	128,428	112,727	0	0	333,282
Cartera de Créditos ME	20,486	0	0	0	0	0	20,486
Total Recuperación de activos ME (C)	34,892	77,721	128,428	112,727	0	0	353,768
Recuperación de Pasivos en Moneda Extranjera							
Obligaciones con el público ME	348,286	39,410	31,942	53,335	0	0	472,973
Obligaciones con el BCCR ME							
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo ME (D)	348,286	39,410	31,942	53,335	0	0	472,973
DIFERENCIA ME (C-D)	-313,394	38,311	96,486	59,392	0	0	-119,205

Para minimizar este riesgo la Cooperativa ha dispuesto suscribir los contratos de préstamo con tasa variable y analizar mensualmente las tasas de interés activas y pasivas y el margen financiero, para colones y dólares, con el propósito de realizar los ajustes pertinentes. Para esta evaluación se utilizan tanto las obtenidas de los registros contables y las tasas promedio ponderado de las carteras de préstamos y captaciones.

La cooperativa está facultada para revisar y ajustar mensualmente las tasas de interés de los créditos concedidos, según se establece en los documentos de garantía, en función de las variaciones de las tasas pasivas.

El margen de intermediación financiera es razonable y permite mantener un adecuado nivel de seguridad ante fluctuaciones de las tasas de interés pasivas.

Mensualmente se efectúan análisis exhaustivos del informe de brechas de tasas generado por el sistema de información y se evalúan detalladamente los resultados obtenidos para implementar eventuales acciones correctivas en caso de ser necesario.



Periódicamente se realizan análisis de la evolución de las tasas de interés en el sistema financiero nacional y se evalúan las principales variables macroeconómicas y de política monetaria que inciden en el comportamiento de las tasas de interés.

Se efectúan evaluaciones periódicas de las tendencias de los mercados financieros internacionales y su efecto en las tasas de referencia como el USA Prime Rate y las tasas Libor.

c. Riesgo Cambiario

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

Al 31 de marzo del 2011, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente en moneda nacional de \$ 896.503 y pasivos que alcanzan \$958.320 con lo que se obtiene una posición de monetaria pasiva.

Debido que la cooperativa posee sus activos en esta moneda, en inversiones con garantía del estado o créditos con garantía hipotecaria no se aprecia exposición patrimonial material a este riesgo.

Este riesgo es valorado mensualmente según las disposiciones del Capítulo VII del Manual de Información del Sistema Financiero.

4. Notas sobre Partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros necesarios para la presentación razonable.

i. Hechos relevantes y subsecuentes

Durante el periodo 2011 y 2010, la administración de la cooperativa no declara hechos relevantes o, que puedan afectar en forma significativa la situación financiera de la cooperativa.

5. Artículo 3. 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.

- a.- 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.
- b.- 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 COOPE SAN MARCOS, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.
- c.- 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.
- d.- No se presenta la nota de otras concentraciones de activo y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.

