



# Estado Financiero

*Mar-18*





Tel: 2546-6212 Fax: 2546-7410


---


## INDICE DE CONTENIDO


Balance General	3_ 4
Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Notas a los Estados Financieros	8 _ 48

**COOPE SAN MARCOS, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Marzo del 2018, Diciembre y Marzo 2017**  
**(En colones sin céntimos)**

		mar-18	Dic. 2017	mar-17
<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>3, i</b>	€ 217,643,401	600,337,863	316,963,239
Efectivo		101,156,507	389,090,478	126,877,237
Entidades financieras del país		116,486,894	211,247,385	190,086,002
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>3, ii</b>	8,369,569,315	7,492,071,007	9,418,285,062
Mantenidas para negociar		247,842,550	143,184,668	265,913,284
Disponibles para la venta		8,036,009,784	7,183,717,920	9,016,031,470
Productos por cobrar		115,716,981	165,168,419	136,340,308
Estimación por deterioro		(30,000,000)	0	0
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3, iii</b>	4,959,327,359	4,759,220,981	4,144,183,220
Créditos Vigentes		4,267,225,896	4,304,839,658	3,434,876,010
Créditos Vencidos		846,773,019	545,296,814	874,550,146
Créditos en cobro judicial		0	39,143,972	0
Productos por cobrar		19,249,505	21,406,899	15,154,614
Estimación por deterioro		(173,921,061)	(151,466,362)	(180,397,550)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>3, iv</b>	26,306,452	26,087,762	7,672,258
Comisiones por cobrar		0	4,266,425	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas				35,295
Otras Cuentas cobrar		26,306,452	21,821,337	7,636,963
<b>Bienes realizables</b>	<b>3, v</b>	0	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		28,354,448	54,108,448	54,108,448
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(28,354,448)	(54,108,448)	(54,108,448)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas, Neto</b>	<b>3, vi</b>	72,054,990	72,462,242	70,253,721
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto</b>	<b>3, vii</b>	470,562,776	466,039,900	471,739,594
<b>Otros Activos</b>	<b>3, viii</b>	98,720,059	87,939,567	69,981,876
Activos intangibles		33,864,279	38,738,033	32,463,253
Otros Activos		64,855,780	49,201,534	37,518,623
<b>Total de Activos</b>		<b>€ 14,214,184,352</b>	<b>13,504,159,322</b>	<b>14,499,078,970</b>


  
**Juan Bautista Bermúdez Valverde**  
Gerente General

  
**Ana María Picado Granados**  
Contador General

  
**Alvaro Carvajal Rivera**  
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



  
 Juan Bautista Bermúdez Valverde  
 Gerente General

COOPE SAN MARCOS, R.L.

BALANCE GENERAL

Al 31 de ~~Marzo del 2018~~, Diciembre y ~~Marzo 2017~~

Ana María Picado Granados (Eric Blomés Sin céntimos) Alvaro Carvajal Rivera  
 Contador General P/ Comité Vigilancia


mar-18 Dic. 2017 mar-17

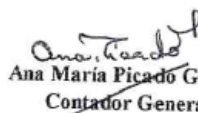
PASIVOS Y PATRIMONIO

Pasivos

Las notas adjuntas son parte integrante  
 de los estados financieros

<b>Obligaciones con el Público</b>	3, ix	9,310,146,610	9,064,146,950	10,108,482,006
A la vista		3,075,705,550	2,205,567,364	3,127,773,473
A Plazo		4,667,012,134	4,707,920,609	5,076,053,215
Captaciones a Plazo				0
Otras Obligaciones con el público		1,447,285,475	1,988,087,763	1,777,371,778
Cargos financieros por pagar		120,143,451	162,571,214	127,283,540
<b>Obligaciones con entidades</b>	3, x	<b>3,054,365,481</b>	<b>2,520,390,837</b>	<b>2,315,212,597</b>
A plazo		1,955,848,002	1,418,117,780	1,180,186,901
Otras obligaciones con entidades		1,076,385,855	1,088,358,299	1,122,259,154
Cargos financieros por pagar		22,131,624	13,914,758	12,766,542
<b>Cuentas por pagar y Provisiones</b>	3, xi	<b>62,599,548</b>	<b>127,712,224</b>	<b>226,295,508</b>
Provisiones		24,320,703	61,587,520	56,747,693
Cuentas y comisiones por pagar diversas		38,278,845	66,124,704	169,547,815
<b>Otros pasivos</b>	3, xii	<b>70,353,318</b>	<b>59,624,377</b>	<b>71,827,945</b>
Ingresos diferidos		70,353,318	59,624,377	71,827,945
<b>Total de Pasivos</b>		<b>12,497,464,957</b>	<b>11,771,874,388</b>	<b>12,721,818,056</b>
<b>Patrimonio</b>				
<b>Capital Social</b>	3, xiii	<b>1,405,278,733</b>	<b>1,408,105,032</b>	<b>1,298,507,639</b>
Capital pagado		1,405,278,733	1,408,105,032	1,298,507,639
<b>Ajustes al patrimonio</b>	3, xiv	<b>(61,011,501)</b>	<b>(6,141,219)</b>	<b>202,775,604</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		284,294,539	284,294,539	284,294,539
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(351,021,130)	(296,150,848)	(87,234,025)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		5,715,090	5,715,090	5,715,090
<b>Reservas Patrimoniales</b>	3, xv	<b>269,768,651</b>	<b>271,204,743</b>	<b>258,138,375</b>
<b>Resultados Acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>59,116,378</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>43,567,134</b>	<b>59,116,378</b>	<b>17,839,296</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1,716,719,395</b>	<b>1,732,284,934</b>	<b>1,777,260,914</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>	€	<b>14,214,184,352</b>	<b>13,504,159,322</b>	<b>14,499,078,970</b>
<b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>	€	<b>93,029,711</b>	<b>94,008,892</b>	<b>80,032,264</b>
Cuentas Contingentes Deudoras		93,029,711.00	94,008,892	80,032,264
<b>Otras cuentas de Orden Deudoras</b>	3, xvi	<b>6,536,658,323</b>	<b>7,202,743,196</b>	<b>5,984,555,720</b>
Otras cuentas de Orden Deudoras por cuenta Propia		6,505,008,081	7,154,584,379	5,980,856,402
Otras cuentas de Orden Deudoras por cuenta de Terceros		31,650,242	48,158,817	3,699,318

  
 Juan Bautista Bermúdez Valverde  
 Gerente General

  
 Ana María Picado Granados  
 Contador General


  
 Alvaro Carvajal Rivera  
 P/ Comité Vigilancia

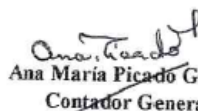
Las notas adjuntas son parte integrante  
 de los estados financieros




**COOPE SAN MARCOS, R.L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Por el período terminado al 31 de marzo de 2018 y 2017**  
**(En colones sin céntimos)**

		<b>mar-18</b>	<b>mar-17</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xvii</b>		
Por disponibilidades	¢	321,041	1,261,746
Por inversiones en instrumentos financieros		154,354,552	115,397,521
Por cartera de créditos		151,362,407	137,538,004
Por diferencias de cambio y UD		0	4,232,011
Por ganancia en intrumentos financ mant para negociar		1,563,992	2,775,085
Por ganancia en intrumentos financ Disponibles p/ la venta		0	106,457
Por otros ingresos financieros		763,325	11,612,027
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>308,365,317</b>	<b>272,922,851</b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xviii</b>		
Por obligaciones con el público		116,204,249	121,004,183
Por obligaciones con Entidades Financieras		53,669,212	41,926,552
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		1,747,333	0
Por pérdidas en intrumentos financ Disponibles p/ la venta		0	168,242
Por otros gastos financieros		2,791,981	2,178,832
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>174,412,775</b>	<b>165,277,809</b>
<b>Gastos por Estimacion de deterioro de Activos</b>		115,359,992	5,351,209
<b>Ingresos por Recuperacion de Activos y Dismin de Estimaciones y Prov.</b>		25,223,806	21,892,565
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>43,816,356</b>	<b>124,186,398</b>
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		16,687,240	13,896,083
Por bienes realizables		79,228,060	0
Por participación en el capital de otras empresas		28,142	30,190
Por cambio y arbitraje de divisas		2,840,135	5,150,839
Por otros ingresos operativos		70,602,815	9,661,171
<b>Total Otros ingresos de operación</b>		<b>169,386,392</b>	<b>28,738,283</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		16,385,925	2,434,744
Por bienes realizables		22,987,345	15,521,265
Por otros gastos operativos		8,504,646	236,869
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>47,877,916</b>	<b>18,192,878</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>¢</b>	<b>165,324,832</b>	<b>134,731,803</b>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xix</b>		
Por gastos de personal		79,570,017	81,125,002
Por otros gastos de administración		40,038,823	34,900,550
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>119,608,840</b>	<b>116,025,552</b>
<b>RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>45,715,992</b>	<b>18,706,251</b>
Participaciones sobre la utilidad	<b>3, xx</b>	2,148,858	866,955
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>	<b>¢</b>	<b>43,567,134</b>	<b>17,839,296</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(54,870,282)	(13,392,287)
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	<b>¢</b>	<b>(11,303,148)</b>	<b>4,447,009</b>

  
**Juan Bautista Bermúdez Valverde**  
Gerente General

  
**Ana María Picado Granados**  
Contador General

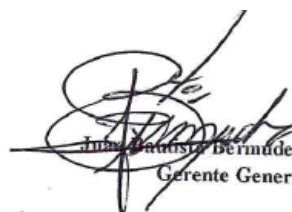
  
**Alvaro Carvajal Rivera**  
P/ Comité Vigilancia

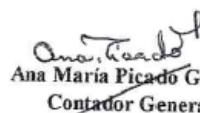
Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

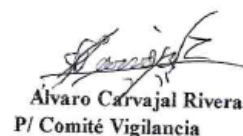


**COOPE SAN MARCOS, R.L.**  
**Por el período terminado al 31 de marzo de 2018 y 2017**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>mar-18</b>	<b>mar-17</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Excedente del período	¢ 43,567,134	17,839,296
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</b>		
Participación sobre resultado e impuestos	2,148,858	866,955
Pérdida por estimación para créditos incobrables	85,359,992	5,351,209
Pérdida por estimación por deterioro de inversiones	30,000,000	0
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(1,747,333.00)	4,232,011
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	2,372,583	3,471,461
Depreciaciones y amortizaciones	7,730,897	7,854,101
	<b><u>169,432,131</u></b>	<b><u>39,615,033</u></b>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Créditos y avances de efectivo	(287,623,764)	(106,716,940)
Cuentas y comisiones por cobrar	(218,690)	7,170,871
Productos por cobrar	51,608,832	(14,823,164)
Otros activos	(10,780,492)	(5,939,033)
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	290,174,756	392,504,057
Otras cuentas por pagar y provisiones	(69,634,117)	15,277,344
Productos por pagar	(34,210,897)	1,610,081,026
Otros pasivos	10,728,941	27,978,201
	<b><u>119,476,701</u></b>	<b><u>1,965,147,393</u></b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		
Aumento en participaciones en el capital de otras empresas	407,249	(702,508)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(907,162,146)	(3,100,144,645)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(12,253,770)	(6,939,545)
	<b><u>(919,008,667)</u></b>	<b><u>(3,107,786,698)</u></b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones con entidades	525,757,778	(66,561,923)
Pago de excedentes	0	(162,386,639)
Aportes de capital recibidos en efectivo	(2,826,299)	56,687,071
Reservas patrimoniales	(1,436,092)	(1,384,471)
	<b><u>521,495,387</u></b>	<b><u>(173,645,962)</u></b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Variación neta del efectivo y equivalentes	(278,036,580)	(1,183,553,904)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	743,522,531	1,766,430,427
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xxi ¢ <b><u>465,485,951</u></b>	<b><u>582,876,523</u></b>

  
**Juan Bautista Bermúdez Valverde**  
Gerente General

  
**Ana María Picado Granados**  
Contador General

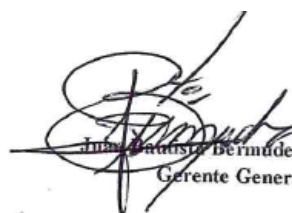
  
**Alvaro Carvajal Rivera**  
P/ Comité Vigilancia

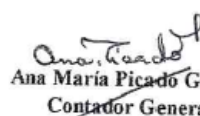
Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



**COOPE SAN MARCOS, RL**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Por periodos terminados al 31 de Marzo 2018 y 2017**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>Ganancias o Pérdidas acumuladas al inicio del Período</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 1 de enero del periodo 2018</b>	1,408,105,032	(6,141,219)	271,204,743	59,116,378	1,732,284,934
Excedentes del periodo 2018				43,567,134	43,567,134
Reservas legales y otras reservas estatutorias			-		-
Disminución y/o pago cuentas			(1,436,092)		(1,436,092)
Capital Social, Aumento o Disminución neto	(2,826,299)				(2,826,299)
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados		(54,870,282)			(54,870,282)
<b>Saldo al 31 de marzo del 2018</b>	<b>¢ 1,405,278,733</b>	<b>(61,011,501)</b>	<b>269,768,651</b>	<b>102,683,512</b>	<b>1,716,719,395</b>
<b>Saldo al 1 de enero del periodo 2017</b>	1,241,820,566	216,167,891	259,522,846	162,386,639	1,879,897,942
Excedentes del periodo 2017				17,839,296	17,839,296
Distribución de excedentes del periodo anterior				(162,386,639)	(162,386,639)
Reservas legales y otras reservas estatutorias			-		-
Disminución y/o pago cuentas			(1,384,471)		(1,384,471)
Capitalización excedentes periodo 2015	78,589,214				78,589,214
Capital Social, Aumento o Disminución neto	(21,902,141)				(21,902,141)
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados		(13,392,287)			(13,392,287)
<b>Saldo al 31 de marzo del 2017</b>	<b>¢ 1,298,507,639</b>	<b>202,775,604</b>	<b>258,138,375</b>	<b>17,839,296</b>	<b>1,777,260,914</b>

  
**Irma Patricia Bermúdez Valverde**  
**Gerente General**

  
**Ana María Picado Granados**  
**Contador General**

  
**Alvaro Carvajal Rivera**  
**P/ Comité Vigilancia**

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARCOS DE TARRAZÚ, R.L.**  
**(COOPE SAN MARCOS, R.L)**  
**(San José, Costa Rica)**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En colones sin céntimos)**

**1. Información general.**

**1.1 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 el artículo 318 del Código de Trabajo. 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).

**1.2 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.

**1.3 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.

**1.4 Nombre de la empresa controladora**

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

**1.5 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 Bajo San Juan de Tarrazú.



### **1.6 Número de cajeros automáticos bajo su control.**

La cooperativa tiene un cajero automático bajo su control.

### **1.7 Dirección del sitio Web.**

La página Web de Coope San Marcos, R.L es [www.csm.fi.cr](http://www.csm.fi.cr).

### **1.8 Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la Cooperativa al final de período del 2018 y 2017 es de 24 y 25 funcionarios respectivamente.

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

### **2.1 Disposiciones generales**

Las políticas contables significativas observadas por COOPE SAN MARCOS, R.L., durante el período que concluye Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE, 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 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa 34-02. 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).

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. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:



➤ **Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y comisiones por cobrar**

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

➤ **Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos**

Esta estimación se calcula según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Calificación de Deudores”, siguiendo los criterios de mora, capacidad de pago y comportamiento de pago histórico. Las variaciones en dicha estimación se registran en el mes que se determinan.

➤ **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.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.

➤ **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. 16: Propiedades, Planta y Equipo**

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

Al menos cada cinco años se debe realizar un peritaje por un profesional independiente.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el que cese el registro de la depreciación en los activos en desuso.



➤ **Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento**

La NIC 17 ha eliminado la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales 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.

➤ **Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos**

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe realizar por medio del método del interés efectivo. La SUGEF ha permitido diferir el exceso del neto entre el ingreso por comisiones con el gasto producido para generar esas comisiones.

➤ **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.

➤ **Norma Internacional de Contabilidad No 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 CONASSIF estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

La metodología de valoración de las inversiones de la SUGEF permite la amortización de las



primas y descuentos por compra de las inversiones mantenidas para la venta, la cual se reconoce directamente en los resultados del periodo.

➤ **Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades**

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

**2.2 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 de 2018, diciembre y marzo 2017, el tipo de cambio para la compra era de ¢566.42 y ¢548.18, respectivamente. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

**2.3 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 y b) disponibles para la venta. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

<b>Activo</b>	<b>Método</b>
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 de patrimonial.



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 calificadora deben registrarse en la Clase “Activo”, Grupo “Código 130”, Nombre “Cartera de Créditos”.

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 plan de cuentas para entidades financieras.

## **2.4 Cartera de créditos y estimación por deterioro**

Toda operación, cualquiera que sea la modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores, mediante la cual -asumiendo un riesgo de crédito- una entidad provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, adquiere derechos de cobro o garantiza frente a terceros el cumplimiento de ligaciones.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el acuerdo SUGEF 1-05.

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Reglamento para la calificación de deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a  $\text{¢}65.000.000$  se clasifican como Grupo 1 y cuyo saldo total adeudado sea menor o igual a  $\text{¢}65.000.000$  se clasifican como Grupo 2.

Para determinar la clasificación de riesgo las operaciones son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad en de la cooperativa al día del cierre mensual y el nivel de capacidad de pago.

Para que un deudor sea calificado en una categoría de riesgo, éste debe cumplir con las condiciones de todos los parámetros de evaluación del cuadro siguiente. Asimismo, existen otras consideraciones particulares establecidas en la normativa que de no cumplirse definen la categoría de riesgo máxima que puede tener el cliente:



<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento de pago histórico</b>	<b>Capacidad de pago</b>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

La entidad debe calificar en categoría de riesgo E, al deudor del Grupo 1 o del Grupo 2 que no cumple con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, haya sido declarado en quiebra o se encuentre en procedimiento de concurso de acreedores.

#### **Estimaciones por categoría de riesgo:**

##### **a. Estimación genérica**

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias.

##### **b. Estimación mínima**

La entidad debe determinar el monto de la estimación específica de cada operación crediticia del deudor sujeta a estimación. La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso de que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde



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

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</b>
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0,50%
B2	10%	0,50%
C1	25%	0,50%
C2	50%	0,50%
D	75%	0,50%
E	100%	0,50%

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 específica para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

<b>Morosidad en la entidad</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</b>	<b>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)</b>	<b>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)</b>
Igual o menor a 30 días	20%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0,5%	Nivel 2 Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o	Nivel 2
Más de 60 días	100%	0,5%	Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

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.





### c. Estimación Contracíclica

A partir del 30 de junio de 2016, según el Acuerdo SUGEF 19-16, se establece la Estimación Contracíclica de la Cartera de Crédito, ésta se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

De acuerdo al Transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16, cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 “Ingresos” menos 400 “Gastos” más 450 “Impuestos y participaciones sobre la utilidad” de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica “139.02.M.02 (Componente contracíclico)” alcance el monto correspondiente a *Pccit*, según el artículo 4 de este reglamento. Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación Contracíclica según lo estipulado en este Reglamento.

### 2.5 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 a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su efecto, a partir de la fecha de su registro contable, se deben estimar de acuerdo con el siguiente cuadro:

<b>Mora</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

### 2.6 Bienes realizables y estimación de bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

El saldo registrado correspondiente al principal del crédito, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.



El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación del bien.

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.

Las entidades supervisadas por SUGEF, deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, sea mediante arrendamiento operativo o financiero, en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición o producción.

## **2.7 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.

## **2.8 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 por el método de línea recta.



Las propiedades son objeto de ajustes por revaluación, al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un perito independiente.

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 día siguiente al de incorporación.

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

Edificios	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	3 a 5 años

## **2.9 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 produzcan los beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años (5).

## **2.10 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.

## **2.11 Método de Contabilización de absorciones y fusiones**

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

## **2.12 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.



### **2.13 Provisiones y prestaciones Legales**

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 con la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años. Actualmente la entidad no cuenta con la provisión para auxilio de cesantía en vista que no se cumple con fiabilidad real que la obligación llegue a materializarse, tal como lo establece la NIC 37 de provisiones en su párrafo 14. 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.

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. La entidad cuenta con Asociación de empleados y mensualmente le traslada un 2% de los salarios a sus afiliados

### **2.14 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, 2% como aporte para el CONACOOOP.

### **2.15 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. La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones se debe registrar por el método del interés efectivo.
- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.



## **2.16 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.

## **2.17 Estados de Flujo de Efectivo**

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

## **2.18 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.

De conformidad con el párrafo 5 de la NIC 8, “Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.”

No se debe considerar error material 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 artículo.

Cuando proceda una reexpresión retroactiva de información, la entidad debe remitir a la Superintendencia respectiva, en el plazo máximo de tres días hábiles posteriores a la detección del error material, una nota en donde explique la corrección, 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 dicha reexpresión. La Superintendencia podrá requerir explicaciones y ajustes adicionales a lo informado.

La entidad deberá informar a la superintendencia respectiva, en la misma fecha de presentación de sus estados financieros auditados, el criterio utilizado y la evidencia justificante que llevó a la conclusión de que los errores identificados en el período al que corresponden los estados financieros auditados son no materiales.



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

#### i. Disponibilidades

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
Efectivo	101,156,507	389,090,478	126,877,237
Cuentas Corrientes y Depósitos a la vista en Bcos. Comerciales y creados por leyes especiales	77,199,116	105,754,891	113,234,267
Cuentas Corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades. Financieras Privadas	39,287,778	105,492,494	76,851,735
	<b>€ 217,643,401</b>	<b>600,337,863</b>	<b>316,963,239</b>

#### ii. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras vigente (inversiones mantenidas para negociar y disponibles para la venta.

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
<b>Inversiones Cuyo Emisor es del País</b>			
<b>Inversiones Mantenido para Negociar</b>	<b>247,842,550</b>	<b>143,184,668</b>	<b>265,913,284</b>
Otros Instrumentos Financieros para Negociar	247,842,550	143,184,668	265,913,284
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>	<b>4,564,475,884</b>	<b>4,564,475,884</b>	<b>6,761,855,090</b>
Valores del sector público no financiero del país	3,860,824,744	2,334,076,595	2,904,772,484
Valores de entidades financieras del país	2,229,878,060	2,230,399,289	3,857,082,606
<b>Instrumentos Financieros vencidos y restringidos</b>	<b>2,023,055,890</b>	<b>2,619,242,036</b>	<b>2,254,176,380</b>
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reporto	1,963,097,568	2,580,852,626	2,227,107,419
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	59,958,322	38,389,410	27,068,961
<b>Productos por Cobrar asociados a inversiones en instrumentos fi.</b>	<b>115,716,981</b>	<b>165,168,419</b>	<b>136,340,308</b>
<b>Subtotal</b>	<b>8,399,569,315</b>	<b>7,492,071,007</b>	<b>9,418,285,062</b>
Estimación para Inversiones	30,000,000	-	0
<b>Total inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>€ 8,369,569,315</b>	<b>7,492,071,007</b>	<b>9,418,285,062</b>

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros por emisor es el siguiente:

	<u>mar-18</u>	%	<u>dic-17</u>	%	<u>mar-17</u>	%
<b>Fondos de Inversión</b>						
FI-00000010 - SAMA SOC F.I.	77,799,698	1%	110,802,943	2%	2,382,543	0%
BCRLicFI - BANCO DE COSTA RICA	110,343,153	1%	1,024,215	0%	262,646,458	3%
FI-000000327 - PRIVAL F.I.	44,597,088	1%	4,486,143	0%	884,283	0%
FI-000000041 - SAMA SOC F.I. \$	570,437	0%	12,309,128	0%	-	0%
FI-000000326 - PRIVAL F.I.	14,532,174	0%	14,562,239	0%	-	0%
INMBS - ALDESA	77,748,909	0	81,297,640	1%	86,007,140	1%
	<b>325,591,459</b>	4%	<b>224,482,308</b>	3%	<b>351,920,424</b>	4%
<b>Banco Central de Costa Rica</b>	1,980,345,594	24%	1,983,959,220	27%	2,804,745,471	30%
<b>Gobierno</b>	5,091,047,808	61%	4,019,678,419	55%	4,964,510,453	53%
<b>Banco Popular</b>	99,368,519	1%	99,040,000	1%	151,706,500	2%
<b>Municipalidad de San José</b>	305,122,698	4%	307,652,400	4%	307,539,180	3%
<b>ICE</b>	60,369,157	1%	63,132,000	1%	63,364,200	1%
<b>Grupo Nación</b>	299,952,189	4%	307,680,000	4%	307,923,000	3%
<b>Recompra de títulos sector público</b>	62,096,587	1%	62,072,166	1%	82,349,900	1%
<b>Banco de Costa Rica</b>	17,420,000	0%	28,920,000	0%	17,800,000	0%
<b>Coope A&amp;A</b>	-	0%	220,816,665	3%	220,816,665	2%
<b>Coopenae, R.L</b>	42,538,322	1%	9,469,410	0%	9,268,961	0%
	<b>7,958,260,874</b>	<b>100%</b>	<b>7,102,420,280</b>	<b>100%</b>	<b>8,930,024,329</b>	<b>100%</b>
<b>Productos por Cobrar</b>	115,716,982		165,168,419		136,340,308	
Estimación por deterioro	(30,000,000)		0		0	
	<b>¢ 8,369,569,315</b>		<b>7,492,071,007</b>		<b>9,418,285,062</b>	

Al 31 de marzo de 2018 y marzo 2017, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢465.485.951 y ¢582.876.523 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

### iii. Cartera de créditos

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017 se presenta la siguiente información relacionada con la cartera de crédito:

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
<b>Créditos vigentes</b>	<b>2,476,113,717</b>	<b>2,579,949,564</b>	<b>1,897,071,159</b>
Préstamos con otros recursos vigentes	2,476,113,717	2,579,949,564	1,897,071,159
<b>Créditos vencidos</b>	<b>635,649,243</b>	<b>319,320,255</b>	<b>632,069,906</b>
Préstamos con otros recursos vencidos	635,649,243	319,320,255	632,069,906
<b>Créditos en cobro judicial</b>	<b>0</b>	<b>39,143,972</b>	<b>0</b>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	-	39,143,972	-
<b>Créditos Restringidos</b>	<b>2,002,235,955</b>	<b>1,950,866,653</b>	<b>1,780,285,091</b>
Préstamos con otros recursos	2,002,235,955	1,950,866,653	1,780,285,091
<b>Productos por Cobrar asociados a Cartera de Crédito</b>	<b>19,249,505</b>	<b>21,406,899</b>	<b>15,154,614</b>
<b>Total</b>	<b>5,133,248,420</b>	<b>4,910,687,343</b>	<b>4,324,580,770</b>
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	-173,921,061	-151,466,362	-180,397,550
	<b>¢ 4,959,327,359</b>	<b>4,759,220,981</b>	<b>4,144,183,220</b>



## Cartera de crédito originada por la entidad

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017 todos los préstamos son originados por **Coope San Marcos, R.L.**

### Estimación por deterioro

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:

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
<b>Saldo al inicio año anterior</b>	151,466,362	175,754,511	175,754,511
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	<b>61,158,355</b>	<b>14,360,484</b>	20,043,924
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(38,703,656)	(38,648,633)	(15,400,885)
<b>Saldo al 31 marzo 2018, dic. y marzo 2017</b>	<b>¢ 173,921,061</b>	<b>151,466,362</b>	<b>180,397,550</b>

La cooperativa presenta los siguientes grados por tipo de garantía sobre su cartera de crédito:

	<u>Mar. 2018</u>	<u>Composición</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Composición</u>	<u>Mar. 2017</u>	<u>Composición</u>
<b>Garantizadas por</b>						
Prendaria	30,583,167	0.60%	31,007,240	0.63%	533,911,512	12.39%
Hipotecaria	4,315,162,853	84.38%	4,243,287,953	86.79%	3,110,111,502	72.17%
Fiduciaria	139,802,500	2.73%	193,658,053	3.96%	616,269,270	14.30%
Otros	628,450,395	0	421,327,198	8.62%	49,133,872	1.14%
<b>¢ 5,113,998,915</b>	<b>100%</b>		<b>4,889,280,444</b>	<b>100%</b>	<b>4,309,426,156</b>	<b>100%</b>

### Concentración de la cartera por actividad económica Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017:

Por tipo de actividad económica	Mar. 2018		Dic. 2017		Mar. 2017	
	<u>Composición</u>	<u>Monto</u>	<u>Composición</u>	<u>Monto</u>	<u>Composición</u>	<u>Monto</u>
Agropecuaria	34.79%	1,779,357,199	33.32%	1,629,330,928	23.11%	996,003,404
Tarjeta	1.60%	81,576,650	1.68%	82,263,784	2.46%	105,873,547
Comercio	14.03%	717,366,073	14.01%	685,086,314	12.78%	550,552,953
Pequeña Industria	3.04%	155,676,230	3.16%	154,363,030	3.54%	152,431,061
Vivienda y Construcción	17.55%	897,648,988	19.09%	933,295,794	19.27%	830,507,845
Gastos Personales	6.48%	331,442,271	5.69%	278,127,366	7.41%	319,531,440
Propiedades	13.80%	705,821,086	16.48%	805,610,112	20.97%	903,856,616
Industria	8.70%	445,110,418	6.57%	321,203,116	10.46%	450,669,290
<b>Total</b>	<b>¢ 100%</b>	<b>¢ 5,113,998,915</b>	<b>100%</b>	<b>¢ 4,889,280,444</b>	<b>100%</b>	<b>¢ 4,309,426,156</b>

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017:





	<u>Mar. 2018</u>	<u>Composición</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Composición</u>	<u>Mar. 2017</u>	<u>Composición</u>
Al día y con atraso hasta 30 días	4,896,565,936	95.75%	4,670,064,873	95.52%	4,219,091,041	97.90%
de 31 a 60 días	152,608,488	2.98%	138,848,474	2.84%	66,000,165	1.53%
de 61 a 90 días	61,301,011	1.20%	18,995,038	0.39%	15,599,647	0.36%
de 91 a 120 días	1,264,618	0.02%	295,173	0.01%	981,937	0.02%
de 121 a 180 días	2,258,862	0.04%	21,932,914	0.45%	7,638,366	0.18%
Cobro judicial	0	0	39,143,972	0.80%	115,000	0.00%
<b>Total</b>	<b>¢ 5,113,998,915</b>	<b>100%</b>	<b>4,889,280,444</b>	<b>100%</b>	<b>4,309,426,156</b>	<b>100.00%</b>

**La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales Al 31 de diciembre del 2017, diciembre de 2016:**

Concentración Cartera de Crédito	Mar. 2018		Dic. 2017		Mar. 2017	
	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto
Hasta ¢15,000,000	455	1,302,141,679	591	1,567,515,793	496	1,308,819,081
De ¢15,000,001 A ¢30,000,000	40	868,456,094	38	769,452,048	30	597,303,743
De ¢30,000,001 A ¢45,000,000	16	585,555,887	17	629,649,408	13	479,853,244
De ¢45,000,001 A ¢60,000,000	12	629,848,313	10	527,263,633	7	377,119,430
Más de ¢60,000,001	12	1,727,996,942	12	1,395,399,562	15	1,546,330,658
	<b>535</b>	<b>¢ 5,113,998,915</b>	<b>668</b>	<b>¢ 4,889,280,444</b>	<b>561</b>	<b>¢ 4,309,426,156</b>

**Monto de préstamos sin acumulación de intereses Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017:**

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
<b>Monto de los préstamos</b> ¢	<b>86,773,032</b>	<b>54,133,003</b>	<b>22,534,812</b>

**Monto y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017**

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
Monto de operaciones en ¢	-	39,143,972	-
Porcentaje sobre cartera de c	0.00%	0.80%	0.00%

Una de las principales actividades de COOPESAN 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.

**A continuación, se presenta la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo:**

mar-18			
Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	1,897,887,017	3,412,650	9,500,272
B1	318,658,227	245,605	55,610,218
<b>Total grupo 1</b>	<b>€ 2,216,545,244</b>	<b>3,658,255</b>	<b>65,110,490</b>
Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	
A1	2,498,469,217	9,526,724	13,063,415
A2	37,605,554	428,546	188,473
B1	122,365,861	1,614,468	4,264,159
B2	23,857,655	542,027	163,053
C1	135,692,414	1,939,786	7,374,591
C2	662,799	34,944	348,872
D	1,198,486	67,874	364,104
E	77,601,685	1,436,881	24,268,651
<b>Total grupo 2</b>	<b>2,897,453,671</b>	<b>15,591,250</b>	<b>50,035,317</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>€ 5,113,998,915</b>	<b>19,249,505</b>	<b>115,145,807</b>
dic-17			
Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Total
A1	1,817,097,748	1,475,645	1,818,573,393
B1	58,228,577	1,215,745	59,444,322
<b>Total grupo 1</b>	<b>€ 1,875,326,325</b>	<b>2,691,390</b>	<b>1,878,017,715</b>
Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	
A1	2,641,419,719	9,854,583	2,651,274,302
A2	69,135,294	775,791	69,911,085
B1	117,520,372	1,406,484	118,926,856
B2	8,720,119	333,798	9,053,917
C1	50,099,400	1,359,082	51,458,482
C2	10,081,910	375,399	10,457,309
D	34,228,363	2,779,965	37,008,328
E	82,748,942	1,830,407	84,579,349
<b>Total grupo 2</b>	<b>3,013,954,119</b>	<b>18,715,509</b>	<b>3,032,669,628</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>€ 4,889,280,444</b>	<b>21,406,899</b>	<b>4,910,687,343</b>



mar-17			
Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Total
A1	1,483,441,778	3,578,286	1,487,020,064
<b>Total grupo 1</b>	<b>€ 1,483,441,778</b>	<b>3,578,286</b>	<b>1,487,020,064</b>
Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	
A1	2,553,695,543	2,194,565	2,555,890,108
A2	41,423,676	6,240,511	47,664,188
B1	104,347,826	842,209	105,190,035
B2	11,191,071	236,486	11,427,557
C1	42,536,378	304,947	42,841,324
C2	12,122,687	444,459	12,567,147
D	981,937	65,276	1,047,213
E	59,685,258	1,247,876	60,933,135
<b>Total grupo 2</b>	<b>2,825,984,378</b>	<b>11,576,330</b>	<b>2,837,560,706</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>€ 4,309,426,156</b>	<b>15,154,614</b>	<b>4,324,580,770</b>

#### iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, se presenta el siguiente detalle:

	mar-18	dic-17	mar-17
Comisiones por cobrar	0	4,266,425	32,352
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	35,295
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>			
Airpack de Costa Rica, S.A.	1,072,292	1,466,415	327,672
A.T.H. Costa Rica	4,173,000	0	0
I.N.S.	0	194,003	328,816
Leiva Ureña Luis Bernardo	25,000	0	0
Credomatic Costa Rica S.A	86,889	350,249	205,128
Banco Central de Costa Rica	0	0	375,733
Abarca Mora Mariam	0	134,377	0
Ureña Rojas Luis			2,792,666
Astúa Valverde Geovanny	3,642,243	3,642,243	3,642,243
Monge Abarca Randall	4,000	294,000	0
Sama Puesto de Bolsa	16,021,800	15,740,050	0
Gutierrez Camacho William	1,281,228	0	0
<b>€</b>	<b>26,306,452</b>	<b>26,087,762</b>	<b>7,672,258</b>

#### v. Bienes Realizables

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, se presenta el siguiente detalle:



	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
<b>Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos</b>			
<b>Recibidos en dación de pago</b>	<b>28,354,448</b>	<b>28,354,448</b>	<b>28,354,448</b>
Finca Folio Real 597395-000 ubicada en San Martín de León Cortés	13,183,183	13,183,183	13,183,183
Finca Folio Real 280746-000 ubicada en San Marcos de Tarrazú	15,171,265	15,171,265	15,171,265
<b>Adjudicados en remate judicial</b>	<b>-</b>	<b>25,754,000</b>	<b>25,754,000</b>
Finca Folio Real 527-012-000 ubicada en Pérez Zeledón	-	18,125,000	18,125,000
Finca Folio Real 219-609-000 ubicada en Pérez Zeledón	-	7,629,000	7,629,000
<b>Sub-total Bienes adquiridos en recuperación de créditos</b>	<b>28,354,448</b>	<b>54,108,448</b>	<b>54,108,448</b>
Estimación por deterioro y por disposición legal de Bienes realizables	(28,354,448)	(54,108,448)	(54,108,448)
<b>Total</b>	<b>¢ 0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto:

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, se presenta el siguiente detalle de la cuenta de participaciones:

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
Coopesantos. R.L.	2,652,338	2,624,195	2,122,663
Coopenae, R.L.	17,396	17,396	17,396
Corporación Operadores Telemáticos	8,473,400	8,473,400	8,473,400
Fideicomiso Monte del Barco	60,911,856	61,347,251	59,640,262
<b>¢ 72,054,990</b>	<b>72,462,242</b>	<b>70,253,721</b>	

#### vii. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto:

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, el inmueble, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
<b>Terrenos</b>			
Costo	2,044,209	2,044,209	2,044,209
Revaluación de terrenos	214,086,029	214,086,029	214,086,029
<b>Subtotal</b>	<b>216,130,238</b>	<b>216,130,238</b>	<b>216,130,238</b>
<b>Edificios e instalaciones</b>			
Costo	115,369,992	122,705,109	122,705,109
Revaluación de Edificios e instalaciones	184,680,961	184,680,961	184,680,961
<b>Subtotal</b>	<b>300,050,953</b>	<b>307,386,070</b>	<b>307,386,070</b>
Equipo y mobiliario	92,604,100	92,604,100	116,368,691
Equipo de computación	83,874,415	83,992,101	60,494,139
Vehículos	55,406,405	57,744,861	45,148,061
<b>Subtotal</b>	<b>231,884,920</b>	<b>234,341,062</b>	<b>222,010,891</b>
<b>Total</b>	<b>748,066,111</b>	<b>757,857,370</b>	<b>745,527,199</b>
Depreciación acumulada	277,503,335	291,817,470	273,787,605
<b>Inmueble, Mobiliario y Equipo Neto</b>	<b>¢ 470,562,776</b>	<b>466,039,900</b>	<b>471,739,594</b>



A continuación, se presenta el detalle de adiciones y retiros Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017:

	dic-17	Aumento	Disminución	mar-18
<b>Terrenos</b>				
Costo	2,044,209	0	0	2,044,209
Revaluacion de Terrenos	214,086,029	0		214,086,029
<b>Edificios e instalaciones</b>			0	0
Costo	122,705,109	0	-7,335,117	115,369,992
Revaluacion edificios e instalaciones	184,680,961			184,680,961
<b>Mobiliario y Equipo</b>	92,604,100	0	0	92,604,100
<b>Equipo de Cómputo</b>	83,992,101	316,940	-434,626	83,874,415
<b>Vehículos</b>	57,744,861	0	-2,338,456	55,406,405
<b>Subtotal</b>	<b>757,857,370</b>	<b>316,940</b>	<b>-10,108,199</b>	<b>748,066,111</b>
Depreiación Acumulada	-291,817,470	-21,199,464	35,513,599	-277,503,335
<b>Inmueble, mobiliario y Equipo, neto</b>	<b>466,039,900</b>	<b>-20,882,524</b>	<b>25,405,400</b>	<b>470,562,776</b>

	dic-16	Aumento	Disminución	dic-17
<b>Terrenos</b>				
Costo	2.044.209	-	-	2.044.209
Revaluación de terrenos	214.086.029	-	-	214.086.029
<b>Edificio e instalaciones</b>	-			-
Costo	118.217.929	4.487.180	-	122.705.109
Revaluación de edificio e instalaciones	184.680.961	-	-	184.680.961
<b>Equipo y mobiliario</b>	121.338.851	3.857.089	(32.591.840)	92.604.100
<b>Equipo de computación</b>	62.115.659	33.622.523	(11.746.082)	83.992.100
<b>Vehiculos</b>	45.148.061	12.596.800	-	57.744.861
<b>Subtotal</b>	<b>747.631.699</b>	<b>54.563.592</b>	<b>(44.337.922)</b>	<b>757.857.369</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(269.529.732)</b>	<b>(59.691.938)</b>	<b>37.404.201</b>	<b>(291.817.469)</b>
<b>Inmueble, mobiliario y equipo, neto</b>	<b>478.101.967</b>	<b>(5.128.347)</b>	<b>(6.933.721)</b>	<b>466.039.900</b>

	dic-16	Aumento	Disminución	mar-17
<b>Terrenos</b>				
Costo	2,044,209	0	0	2,044,209
Revaluacion de Terrenos	214,086,029	0	0	214,086,029
<b>Edificios e instalaciones</b>				0
Costo	118,217,929	4,487,180	0	122,705,109
Revaluacion edificios e instalaciones	184,680,961	0	0	184,680,961
<b>Mobiliario y Equipo</b>	121,338,852	1,981,120	-6,951,280	116,368,691
<b>Equipo de Cómputo</b>	62,115,659	5,184,673	-6,806,193	60,494,139
<b>Vehículos</b>	45,148,061	0	0	45,148,061
<b>Subtotal</b>	<b>747,631,700</b>	<b>11,652,973</b>	<b>-13,757,473</b>	<b>745,527,199</b>
Depreiación Acumulada	-269,529,732	-15,239,960	10,982,087	-273,787,605
<b>Inmueble, mobiliario y Equipo, neto</b>	<b>478,101,968</b>	<b>-3,586,987</b>	<b>-2,775,386</b>	<b>471,739,594</b>



## Otros activos:

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017 los otros activos se componen de:

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
<i>Activos intangibles</i>			
Software	123,678,246	123,678,247	107,101,717
Amortización acumulada del software	-89,813,968	-84,940,212	-74,638,462
<i>Otros activos</i>			
Gastos pagados por anticipado	55,594,729	40,166,588	28,495,522
Bienes diversos	7,278,012	7,051,905	7,040,059
Otros activos intangibles	0	0	0
Otros activos restringidos	1,983,040	1,983,039	1,983,040
<b>Total</b>	<b>€ 98,720,059</b>	<b>87,939,567</b>	<b>69,981,876</b>

## ix. 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 clientes	mar-18	Número de clientes	dic-17	Número de clientes	mar-17
<b>Depósitos a la vista</b>						
Depósitos del público	7092	3,075,705,550	7073	2,205,567,364	6993	3,127,773,473
	<b>7092</b>	<b>3,075,705,550</b>	<b>7073</b>	<b>2,205,567,364</b>	<b>6993</b>	<b>3,127,773,473</b>
<b>Depósitos a Plazo</b>						
Depósitos del público	759	4,667,012,134	734	4,707,920,609	836	5,076,053,215
	<b>759</b>	<b>4,667,012,134</b>	<b>734</b>	<b>4,707,920,609</b>	<b>836</b>	<b>5,076,053,215</b>
<b>Otras Obligaciones</b>	<b>14</b>	1,447,285,475	<b>16</b>	1,988,087,763	0	1,777,371,778
	<b>7865</b>	<b>9,190,003,159</b>	<b>7823</b>	<b>8,901,575,736</b>	<b>7829</b>	<b>9,981,198,466</b>
<b>Cargos por Pagar</b>		120,143,451		162,571,214		127,283,540
<b>Total</b>	<b>7865 €</b>	<b>9,310,146,610</b>	<b>7823 €</b>	<b>9,064,146,950</b>	<b>7829 €</b>	<b>10,108,482,006</b>



**x. Obligaciones con entidades:**

**Operaciones con Entidades: al 31-03-2018**

Cédula Jurídica	# operación	Emisor	Fecha		Tasa	Cuota	Saldo
			Formalización	Vencimiento			
<b>A Plazo</b>							
4000000019	5695	Finade BCR	02/03/2017	01/01/2022	6.10%	31,443,357	225,934,605
4000000019	5648	Finade BCR	06/08/2016	29/08/2022	6.05%	10,446,750	45,166,515
4000000019	5736	Finade BCR	06/10/2014	25/08/2021	6.10%	3,760,504	142,302,378
4000000019	5735	Finade BCR	06/10/2014	06-10-2022	5.90%	16,909,381	68,399,929
4000000019	5683	Finade BCR	23/09/2015	23/09/2022	6.00%	26,544,585	115,883,503
4000000019	5694	Finade BCR	02/09/2016	02/06/2021	6.10%	9,412,727	361,875,818
4000000019	6097	Finade BCR	22/11/2017	22/10/2027	6.00%	6,639,746	196,285,254
4000000019	6098	Finade BCR	22/11/2017	22/10/2027	6.00%	26,960,809	200,000,000
4000000019	6155	Finade BCR	16/02/2018	16/10/2027	6.05%	81,713,997	600,000,000
							<b>€ 1,955,848,002</b>

**Con Entidades No financieras**

4000042152	731610688	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2024	12.00%	1,266,124	72,565,845
4000042152	731610689	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	3,389,185	358,046,051
4000042152	731610690	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	6,537,714	609,700,868
4000042152	632005382	Infocoop, R.L.	05-07-2006	17/08/2021	8.00%	1,413,749	36,073,091

**1,076,385,855**

**Cargos por Pagar**

**22,131,624**

**Total**

**€ 3,054,365,481**

**Operaciones con Entidades: al 31-12-2017**

Cédula Jurídica	# operación	Emisor	Fecha		Tasa	Cuota	Saldo
			Formalización	Vencimiento			
<b>A Plazo</b>							
4000000019	5695	Finade BCR	02/03/2017	01/01/2022	4.90%	31,443,357	251,222,998
4000000019	5648	Finade BCR	06/08/2016	29/08/2022	5.05%	10,446,750	45,166,515
4000000019	5736	Finade BCR	06/10/2014	25/08/2021	4.65%	3,760,504	151,855,494
4000000019	5735	Finade BCR	06/10/2014	06-10-2022	4.35%	16,909,381	68,399,929
4000000019	5683	Finade BCR	23/09/2015	23/09/2022	4.70%	26,544,585	115,883,503
4000000019	5694	Finade BCR	02/09/2016	02/06/2021	4.90%	9,412,727	385,589,341
4000000019	6097	Finade BCR	22/11/2017	22/10/2027	5.85%	6,639,746	200,000,000
4000000019	6098	Finade BCR	22/11/2017	22/10/2027	5.85%	26,960,809	200,000,000
							<b>1,418,117,780</b>

**Con Entidades No financieras**

4000042152	731610688	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2024	12.00%	1,266,124	74,157,909
4000042152	731610689	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	3,389,185	360,575,772
4000042152	731610690	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	6,537,714	614,006,618
4000042152	632005382	Infocoop, R.L.	05-07-2006	17/08/2021	8.00%	1,413,749	39,618,000

**1,088,358,299**

**Cargos por Pagar**

**13,914,758**

**Total**

**€ 2,520,390,837**



**Operaciones con Entidades: al 31-03-2017**

Cédula Jurídica	# operación	Emisor	Fecha Formalización	Fecha Vencimiento	Tasa	Cuota	Saldo
<b>A Plazo</b>							
4000000019	5695	Finade BCR	02/03/2017	01/01/2022	4.90%	31,443,357	275,906,643
4000000019	5648	Finade BCR	06/08/2016	29/08/2022	5.05%	10,446,750	52,939,805
4000000019	5736	Finade BCR	06/10/2014	25/08/2021	4.65%	3,760,504	179,858,712
4000000019	5735	Finade BCR	06/10/2014	06-10-2022	4.35%	16,909,381	80,311,559
4000000019	5683	Finade BCR	23/09/2015	23/09/2022	4.70%	26,544,585	136,034,468
4000000019	5694	Finade BCR	02/09/2016	02/06/2021	4.90%	9,412,727	455,135,715
							<b>€ 1,180,186,901</b>

**Con Entidades No financieras**

4000042152	731610688	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2024	12.00%	1,266,124	49,738,251
4000042152	731610689	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	3,389,185	78,614,804
4000042152	731610690	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	6,537,714	367,727,233
4000042152	632005382	Infocoop, R.L.	05-07-2006	17/08/2021	8.00%	1,413,749	626,178,866
							<b>1,122,259,154</b>
							<b>Cargos por Pagar 12,766,542</b>
							<b>€ 2,315,212,597</b>

**xi. Cuentas por pagar y provisiones:**

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, se presenta el siguiente detalle:

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
<b>Provisiones</b>			
Provisiones para obligaciones patronales	9,566,739	43,453,555	40,779,375
Incentivos a Empleados	14,753,964	18,133,965	15,785,965
Otras	0	0	182,353
	<b>24,320,703</b>	<b>61,587,520</b>	<b>56,747,693</b>
<b>Cuentas y comisiones por pagar diversas</b>			
Honorarios por pagar	6,318,328	7,143,330	3910000
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	192,716	165,085	0
Aportaciones patronales por pagar	3,804,488	3,869,067	4,261,024
Impuestos retenidos por pagar	1,080,116	1,053,947	1,781,907
Aportaciones laborales retenidas	1,829,872	1,787,038	2,235,608
Otras retenciones a terceros por pagar	4,492,040	2,824,000	612,605
Excedente por pagar	864,670	1,689,259	72,309,879
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	4,107,781	7,830,830	14,223,176
Otras cuentas y comisiones por pagar	15,588,834	39,762,148	70,213,616
	<b>38,278,845</b>	<b>66,124,704</b>	<b>169,547,815</b>
<b>€</b>	<b>62,599,548</b>	<b>127,712,224</b>	<b>226,295,508</b>





### xii. Otros pasivos

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, el detalle de otros pasivos se detalla a continuación:

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
Intereses diferidos de cartera de crédito	54,662,460	59,624,377	71,827,945
Comisiones diferidas por cartera de crédito	15,690,858	0	0
€	<u><b>70,353,318</b></u>	<u><b>59,624,377</b></u>	<u><b>71,827,945</b></u>

### xiii. Capital social:

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	€ <u><b>1,405,278,733</b></u>	<u><b>1,408,105,032</b></u>	<u><b>1,298,507,639</b></u>

### xiv. Ajustes al patrimonio:

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, se presenta el detalle de ajustes al Patrimonio de la cooperativa:

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
<b>Superávit revaluación inmueble, mobiliario y equipo</b>	284,294,539	284,294,539	284,294,539
Superávit por revaluación de terrenos y edificio	284,294,539	284,294,539	284,294,539
<b>Ajustes valuación Inversiones disponibles para la venta</b>	(345,306,040)	(290,435,758)	(81,518,935)
Ganancias (pérdidas) no realizadas	(351,021,130)	(296,150,848)	(87,234,025)
Ajustes valuación de participaciones en otras empresas	5,715,090	5,715,090	5,715,090
<b>Total</b>	€ <u><b>(61,011,501)</b></u>	<u><b>(6,141,219)</b></u>	<u><b>202,775,604</b></u>

### xv. Reservas patrimoniales

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, las Reservas Patrimoniales se detallan de la siguiente forma:

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
<b>Reserva legal</b>	160,097,226	160,097,226	152,614,140
<b>Otras reservas obligatorias</b>	<u><b>109,671,425</b></u>	<u><b>111,107,517</b></u>	<u><b>105,524,235</b></u>
Educación	34,186,315	35,018,769	33,434,566
Bienestar social	75,485,110	76,088,748	72,089,669
€	<u><b>269,768,651</b></u>	<u><b>271,204,743</b></u>	<u><b>258,138,375</b></u>



**xvi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:**

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017 las cuentas de contingencias, y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>mar-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>mar-17</u>
<b>Cuentas Contingentes</b>			
Cuentas Contingentes Deudoras			
Líneas de Crédito de utilización automática (tarjetas de Crédito) ¢	<u>93,029,711</u>	<u>94,008,892</u>	<u>80,032,264</u>
<b>Otras Ctas de Orden</b>			
Garantías recibidas en poder de la entidad	2,876,567,400	3,074,088,400	2,477,953,400
Garantías recibidas en poder de terceros	2,355,874,300	2,325,037,300	2,080,072,300
Líneas de crédito pendientes	1,136,865,626	1,663,762,906	1,382,199,056
Cuentas castigadas	86,773,032	54,133,003	22,534,812
Productos en suspenso de cartera de crédito	13,468,322	9,121,969	1,115,833
Otras cuentas de registro	35,459,400	28,440,801	16,981,000
Cuentas de orden por cuenta de terceros	31,650,243	48,158,817	3,699,319
<b>Total</b>	<b>¢ <u>6,536,658,323</u></b>	<b><u>7,202,743,196</u></b>	<b><u>5,984,555,720</u></b>

**xvii. Ingresos financieros:**

Los detalles de los ingresos financieros se presentan a continuación:

	<u>mar-18</u>	<u>mar-17</u>
Por disponibilidades	321,041	1,261,746
Por inversiones en instrumentos financieros	154,354,552	115,397,521
Por cartera de créditos	151,362,407	137,538,004
Por diferencias de cambio y UD Neto	0	4,232,011
Por ganancia en instrumentos financ mant para negociar	1,563,992	2,775,085
Por ganancia en instrumentos financ Disponibles p/ la venta	0	106,457
Por otros ingresos financieros	763,325	11,612,027
<b>Total</b>	<b>¢ <u>308,365,317</u></b>	<b><u>272,922,851</u></b>

**xviii. Gastos financieros:**

Los detalles de los gastos financieros se presentan a continuación:

	<u>mar-18</u>	<u>mar-17</u>
Por obligaciones con el público a la vista	7,205,944	7,701,615
Por obligaciones con el público a plazo	85,622,826	96,094,365
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	23,375,479	17,208,204
Por obligaciones a plazo con entidades financieras	26,417,974	13,607,492
Por Obligaciones con entidades no financieras	27,251,238	28,319,059
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD Neto	1,747,333	-
Por pérdidas en instrumentos financ Disponibles p/ la venta	0	168,242
Por Otros gastos financieros	2,791,981	2,178,832
	<b>¢ <u>174,412,775</u></b>	<b><u>165,277,809</u></b>

**Resultado neto por Diferencial Cambiario y UD**

	<u>mar-18</u>	<u>mar-17</u>
Ingresos por diferencial cambiario	11,311,526	13,454,446
Gastos por diferencial cambiario	13,058,859	9,222,434
<b>Ganancia Neta por Diferencial Cambiario</b>	<b>¢ <u>-1,747,333</u></b>	<b><u>4,232,011</u></b>



## xix. Gastos administrativos

Los detalles de los gastos administrativos se presentan a continuación:

	<u>mar-18</u>	<u>mar-17</u>
<b>Gastos del Personal</b>		
Sueldos y bonificaciones de personal	55,563,556	53,981,453
Remuneraciones a directores y fiscales	1,661,342	2,434,526
Viáticos	115,940	122,135
Décimotercer sueldo	4,401,499	4,253,540
Vacaciones	1,596,674	1,929,294
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía	2,372,583	3,471,461
Cargas sociales patronales	12,318,738	12,366,198
Refrigerios	144,826	178,259
Vestimenta	85,773	261,266
Capacitación	436,895	305,000
Seguros para el personal	205,703	304,380
Fondo de capitalización laboral	664,488	1,517,490
Otros gastos de personal	2,000	-
	<b>¢ 79,570,017</b>	<b>81,125,002</b>
<b>Otros Gastos de Administración</b>		
<b>Gastos servicios externos</b>		
Auditoría Externa	3,384,998	3,910,000
Consultoría externa	-	-
Servicios de gestión de riesgos	722,475	487,555
Otros servicios contratados	7,895,538	4,888,048
	<b>12,003,011</b>	<b>9,285,603</b>
<b>Gastos de movilidad y comunicación</b>		
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	2,615,692	1,450,131
Depreciación de vehículos	1,421,249	1,113,237
Teléfonos, telex, fax	2,315,885	1,894,808
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	387,115	288,325
	<b>6,739,941</b>	<b>4,746,501</b>
<b>Gastos de infraestructura</b>		
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	102,344	1,445,971
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo	1,180,494	70,696
Agua y energía eléctrica	1,750,119	1,954,150
Alquiler de inmuebles	2,699,700	2,488,800
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo	6,309,648	6,740,864
Otros gastos de infraestructura	121,339	118,597
	<b>12,163,644</b>	<b>12,819,078</b>
<b>Gastos generales</b>		
Papelería, útiles y otros materiales	1,646,034	763,289
Suscripciones y afiliaciones	45,000	27,000
Promoción y publicidad	1,577,398	642,902
Aportes a otras instituciones	103,432	216,301
Amortización de software	4,008,610	3,841,345
Gastos por otros servicios públicos	1,676,753	1,185,560
Gastos generales diversos	75,000	1,372,971
	<b>9,132,227</b>	<b>8,049,368</b>
	<b>¢ 40,038,823</b>	<b>34,900,550</b>



## xx. Participación y reservas sobre el excedente:

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	<u>mar-18</u>	<u>mar-17</u>
<b>Resultado oper. Neto antes Impuestos y Participaciones s/ excedentes</b>	<b>45,715,992</b>	<b>18,706,251</b>
Cenecoop y Conacoop	2,148,858	866,955
Total Pasivos Legales	2,148,858	866,955
Total participaciones sobre los excedentes	2,148,858	866,955
<b>Resultado del Período</b>	<b>¢ 43,567,134</b>	<b>17,839,296</b>

## xxi. 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>mar-18</u>	<u>mar-17</u>
<b>Disponibilidades</b>	217,643,401	316,963,239
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		
Mantenedas para negociar	247,842,550	265,913,284
Inversiones en instrumentos financieros	247,842,550	265,913,284
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	<b>¢ 465,485,951</b>	<b>582,876,523</b>

## xxii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:



**Marzo, 2018:**

<b>Activo Restringido</b>	<b>Tipo de Restricción</b>	<b>Monto</b>	<b>Causa de Restricción</b>
Inversiones en Valores y Depósitos	Encaje	1,805,060,458	Reservas de Liquidez
Títulos Comprometidos por operaciones de reporto	Garantía	1,963,097,567	Deuda
Títulos Comprometidos por otros conceptos	Garantía	59,958,322	Garantía de Cumplimiento
Cartera de Crédito	Garantía	2,355,874,300	Garantía de Obligaciones
<b>Total</b>		<b>¢ 6,183,990,647</b>	

**Diciembre, 2017:**

<b>Activo Restringido</b>	<b>Tipo de Restricción</b>	<b>Monto</b>	<b>Causa de Restricción</b>
Inversiones en Valores y Depósitos	Encaje	1,813,073,082	Reservas de Liquidez
Títulos Comprometidos por operaciones de reporto	Garantía	2,580,852,626	Deuda
Títulos Comprometidos por otros conceptos	Garantía	38,389,410	Garantía de Cumplimiento
Cartera de Crédito	Garantía	2,325,037,300	Garantía de Obligaciones
<b>Total</b>		<b>¢ 6,757,352,418</b>	

**Marzo, 2017:**

<b>Activo Restringido</b>	<b>Tipo de Restricción</b>	<b>Monto</b>	<b>Causa de Restricción</b>
Inversiones en Valores y Depósitos	Encaje	1,790,765,490	Reservas de Liquidez
Títulos Comprometidos por operaciones de reporto	Garantía	2,227,107,419	Deuda
Títulos Comprometidos por otros conceptos	Garantía	27,068,961	Garantía de Cumplimiento
Cartera de Crédito	Garantía	2,080,072,300	Garantía de Obligaciones
<b>Total</b>		<b>¢ 6,125,014,170</b>	

**xxiii. Posición monetaria en moneda extranjera:**

<b>Concepto</b>	<b>Criterio de Valuación</b>	<b>mar-18</b>	<b>dic-17</b>	<b>mar-17</b>
Disponibilidades	Tipo de Cambio Compra	141,390	225,957	167,548
Inversiones en valores y depósitos	Tipo de Cambio Compra	1,316,639	1,303,082	1,283,517
Cartera de Créditos	Tipo de Cambio Compra	142,045	168,463	193,713
Participación en el capital de otras empresas	Tipo de Cambio Compra	108,307	108,307	107,570
<b>Saldo activo en dólares</b>		<b>\$ 1,708,381</b>	<b>1,805,809</b>	<b>1,752,348</b>
Obligaciones con el Público	Tipo de Cambio Compra	1,022,750	1,090,024	975,490
Otros Pasivos	Tipo de Cambio Compra	2,091	5,163	1,542
<b>Total Pasivo en dólares</b>		<b>\$ 1,024,841</b>	<b>1,095,187</b>	<b>977,032</b>
<b>Posición monetaria</b>		<b>\$ 683,540</b>	<b>\$ 710,622</b>	<b>775,316</b>

El tipo de cambio de referencia para la compra fijado por el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, era de ¢562.40, ¢566.42, y ¢554.43 respectivamente. La posición de moneda colonizada es de ¢384.422.896 al 31 de diciembre de 2018, ¢402.510.513 al 31 de diciembre de 2017 y ¢429.858.616 al 31 de marzo de 2017.



**xxiv. Otras concentraciones de activos:**

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, el mayor deudor representa los siguientes porcentajes del patrimonio Coope San Marcos, R.L.:

		<b>Mar. 2018</b>	<b>Dic. 2017</b>	<b>Mar. 2017</b>
Crédito	¢	250,000,000	250,000,000	294,876,174
Patrimonio	¢	1,716,719,395	1,732,284,934	1,777,260,915
<b>Porcentaje representación</b>		<b>14.56%</b>	<b>14.43%</b>	<b>16.59%</b>

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017 la cartera de crédito y cuentas relacionadas a personas vinculadas, representan los siguientes porcentajes respecto al patrimonio de Coope San Marcos, R.L.:

		<b>Mar. 2018</b>	<b>Dic. 2017</b>	<b>Mar. 2017</b>
Créditos y Cuentas por Cobrar relacionadas a personas vinculadas	¢	445,513,738	394,694,081	428,242,992
Patrimonio	¢	1,716,719,395	1,732,284,934	1,777,260,915
<b>Porcentaje representación</b>		<b>25.95%</b>	<b>22.78%</b>	<b>24.10%</b>

**xxv. Vencimiento de activos y pasivos:**

El vencimiento de activos y pasivos entre el 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	<b>Marzo 2.018</b>		
	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Diferencia</b>
a.- De 1 a 30 días	610,152,342	5,280,777,869	(4,670,625,526)
b.- De 31 a 60 días	141,540,528	748,021,256	(606,480,728)
c.- De 61 a 90 días	164,956,054	497,863,361	(332,907,307)
d.- De 91 a 180 días	151,486,305	1,136,247,075	(984,760,771)
e.- De 181 a 365 días	873,660,545	1,918,017,581	(1,044,357,036)
f.- Más de 365 días	11,588,370,860	2,783,584,948	8,804,785,912
g.- Partidas vencidas más de 31 días	220,294,504	-	220,294,504
	<b>Diciembre 2.017</b>		
	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Diferencia</b>
a.- De 1 a 30 días	966,100,746	4,928,939,745	(3,962,838,999)
b.- De 31 a 60 días	513,148,973	826,440,274	(313,291,301)
c.- De 61 a 90 días	402,788,909	789,689,785	(386,900,876)
d.- De 91 a 180 días	181,999,024	1,459,143,407	(1,277,144,382)
e.- De 181 a 365 días	594,741,173	1,243,198,961	(648,457,787)
f.- Más de 365 días	10,120,502,283	2,337,125,616	7,783,376,668
g.- Partidas vencidas más de 31 días	223,815,104	-	223,815,104
	<b>Marzo 2.017</b>		
	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Diferencia</b>
a.- De 1 a 30 días	793,052,584	5,546,152,447	(4,753,099,863)
b.- De 31 a 60 días	121,306,597	708,718,988	(587,412,391)
c.- De 61 a 90 días	146,242,533	410,192,249	(263,949,716)
d.- De 91 a 180 días	886,549,796	1,406,356,297	(519,806,501)
e.- De 181 a 365 días	754,296,844	2,043,631,352	(1,289,334,507)
f.- Más de 365 días	11,266,369,863	2,308,643,270	8,957,726,593
g.- Partidas vencidas más de 31 días	92,010,854	-	92,010,854



## **xxvi. 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.

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, mensuales y semanales 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.

Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero.

A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados. La estructura temporal de las inversiones está explicada por razones de cumplimiento de la normativa relacionada con el manejo de reserva de liquidez, que están obligadas a tener las entidades cooperativas, para cumplir la normativa al efecto.



Según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Banco Central de Costa Rica y gobierno, de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017 COOPE SAN MARCOS., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente Calces de Plazos en colones y dólares, Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017:

### Calce de Plazos

Al 31 de MARZO de 2018

(en miles de colones)

DESCRIPCION	A la	DE 1	DE 31	DE 61	DE 91	DE 181	MAS	VENCIDOS	TOTAL
	VISTA	A 30	A 60	A 90	A 180	A 365	DE 365	MAS 30	
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>-2,446,864</b>	<b>-1,898,554</b>	<b>-614,097</b>	<b>-293,358</b>	<b>-972,832</b>	<b>-1,073,593</b>	<b>8,144,218</b>	<b>207,907</b>	<b>1,052,826</b>
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>370,866</b>	<b>66,295</b>	<b>128,347</b>	<b>164,336</b>	<b>149,550</b>	<b>827,041</b>	<b>10,927,803</b>	<b>207,907</b>	<b>12,842,144</b>
Disponibilidades MN	138,126	0	0	0	0	0	0	0	138,126
Inversiones MN	232,740	12,520	34,580	112,828	11,019	376,119	6,879,286	0	7,659,092
Cartera de créditos MN	0	53,775	93,766	51,508	138,531	450,922	4,048,517	207,907	5,044,926
<b>Total vencimiento de pasivos MN</b>	<b>2,817,730</b>	<b>1,964,849</b>	<b>742,444</b>	<b>457,694</b>	<b>1,122,381</b>	<b>1,900,634</b>	<b>2,783,585</b>	<b>0</b>	<b>11,789,317</b>
Obligaciones con el público MN	2,817,730	1,915,756	694,196	431,028	988,204	1,661,731	107,777	0	8,616,423
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	15,242	19,094	15,407	104,404	204,119	2,673,967	0	3,032,234
Cargos por pagar MN	0	33,851	29,154	11,259	29,773	34,783	1,841	0	140,661
<b>DIFERENCIA ME</b>	<b>-85,606</b>	<b>-239,601</b>	<b>7,616</b>	<b>-39,549</b>	<b>-11,929</b>	<b>29,235</b>	<b>660,568</b>	<b>12,388</b>	<b>333,121</b>
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<b>172,369</b>	<b>623</b>	<b>13,194</b>	<b>620</b>	<b>1,937</b>	<b>46,620</b>	<b>660,568</b>	<b>12,388</b>	<b>908,317</b>
Disponibilidades ME	79,518	0	0	0	0	0	0	0	79,518
Inversiones ME	92,852	0	11,951	0	0	42,630	593,044	0	740,478
Cartera de créditos ME	0	623	1,242	620	1,937	3,989	67,524	12,388	88,322
<b>Total vencimiento de pasivos ME</b>	<b>257,975</b>	<b>240,223</b>	<b>5,577</b>	<b>40,169</b>	<b>13,866</b>	<b>17,385</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>575,196</b>
Obligaciones con el público ME	257,975	240,146	5,507	39,919	13,681	16,354	0	0	573,582
Cargos por pagar ME	0	77	70	251	185	1,031	0	0	1,614





## Calce de Plazos

Al 31 de DICIEMBRE de 2017

(en miles de colones)

DESCRIPCION	A la	DE 1	DE 31	DE 61	DE 91	DE 181	MAS	VENCIDOS	TOTAL
	VISTA	A 30	A 60	A 90	A 180	A 365	DE 365	MAS 30	
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>-1,320,568</b>	<b>-2,341,408</b>	<b>-311,382</b>	<b>-353,215</b>	<b>-1,268,264</b>	<b>-639,935</b>	<b>7,076,939</b>	<b>223,808</b>	<b>1,065,975</b>
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>588,665</b>	<b>130,531</b>	<b>511,051</b>	<b>401,739</b>	<b>175,363</b>	<b>587,880</b>	<b>9,414,064</b>	<b>223,808</b>	<b>12,033,101</b>
Disponibilidades MN	472,351	0	0	0	0	0	0	0	472,351
Inversiones MN	116,313	95,135	12,866	330,536	18,766	384,275	5,796,087	0	6,753,979
Cartera de créditos MN	0	35,396	498,185	71,203	156,596	203,604	3,617,977	223,808	4,806,770
<b>Total vencimiento de pasivos MN</b>	<b>1,909,233</b>	<b>2,471,939</b>	<b>822,433</b>	<b>754,954</b>	<b>1,443,626</b>	<b>1,227,814</b>	<b>2,337,126</b>	<b>0</b>	<b>10,967,126</b>
Obligaciones con el público MN	1,909,233	2,410,381	770,579	684,767	1,363,189	1,006,108	141,654	0	8,285,911
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	14,999	18,794	40,449	49,743	189,090	2,193,400	0	2,506,476
Cargos por pagar MN	0	46,559	33,060	29,738	30,694	32,616	2,071	0	174,739
<b>DIFERENCIA ME</b>	<b>-60,179</b>	<b>-240,684</b>	<b>-1,909</b>	<b>-33,686</b>	<b>-8,881</b>	<b>-8,524</b>	<b>706,438</b>	<b>7</b>	<b>352,582</b>
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<b>236,155</b>	<b>10,749</b>	<b>2,098</b>	<b>1,050</b>	<b>6,636</b>	<b>6,862</b>	<b>706,438</b>	<b>7</b>	<b>969,995</b>
Disponibilidades ME	127,986	0	0	0	0	0	0	0	127,986
Inversiones ME	108,169	9,651	0	0	3,461	0	616,811	0	738,092
Cartera de créditos ME	0	1,098	2,098	1,050	3,175	6,862	89,627	7	103,917
<b>Total vencimiento de pasivos ME</b>	<b>296,334</b>	<b>251,433</b>	<b>4,007</b>	<b>34,735</b>	<b>15,517</b>	<b>15,386</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>617,413</b>
Obligaciones con el público ME	296,334	251,161	3,963	34,658	15,316	14,234	0	0	615,666
Cargos por pagar ME	0	273	45	77	201	1,152	0	0	1,747



**Calce de Plazos**  
**Al 31 de Marzo de 2017**  
(en miles de colones)

DESCRIPCION	A la	DE 1	DE 31	DE 61	DE 91	DE 181	MAS	VENCIDOS	TOTAL
	VISTA	A 30	A 60	A 90	A 180	A 365	DE 365	MAS 30	
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>-2,411,449</b>	<b>-2,059,647</b>	<b>-597,120</b>	<b>-215,919</b>	<b>-509,573</b>	<b>-1,288,294</b>	<b>8,264,151</b>	<b>76,814</b>	<b>1,258,962</b>
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>489,099</b>	<b>123,521</b>	<b>108,537</b>	<b>145,606</b>	<b>884,565</b>	<b>740,880</b>	<b>10,572,794</b>	<b>76,814</b>	<b>13,141,816</b>
Disponibilidades MN	224,070	0	0	0	0	0	0	0	224,070
Inversiones MN	265,029	85,482	48,436	125,449	772,563	285,434	7,124,272	0	8,706,665
Cartera de créditos MN	0	38,038	60,101	20,157	112,002	455,447	3,448,522	76,814	4,211,082
<b>Total vencimiento de pasivos MN</b>	<b>2,900,548</b>	<b>2,183,168</b>	<b>705,657</b>	<b>361,525</b>	<b>1,394,138</b>	<b>2,029,174</b>	<b>2,308,643</b>	<b>0</b>	<b>11,882,854</b>
Obligaciones con el público MN	2,900,548	2,134,889	665,035	337,589	1,265,170	1,869,810	268,788	0	9,441,830
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	14,153	14,230	14,307	96,000	126,149	2,037,607	0	2,302,446
Cargos por pagar MN	0	34,126	26,392	9,629	32,968	33,215	2,248	0	138,578
<b>DIFERENCIA ME</b>	<b>-47,441</b>	<b>-234,563</b>	<b>9,708</b>	<b>-48,031</b>	<b>-10,233</b>	<b>-1,042</b>	<b>693,576</b>	<b>15,196</b>	<b>377,171</b>
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<b>179,785</b>	<b>648</b>	<b>12,770</b>	<b>636</b>	<b>1,985</b>	<b>13,417</b>	<b>693,576</b>	<b>15,196</b>	<b>918,013</b>
Disponibilidades ME	92,893	0	0	0	0	0	0	0	92,893
Inversiones ME	86,891	5	11,492	0	0	9,307	603,925	0	711,620
Cartera de créditos ME	0	643	1,278	636	1,985	4,109	89,651	15,196	113,499
<b>Total vencimiento de pasivos ME</b>	<b>227,226</b>	<b>235,211</b>	<b>3,062</b>	<b>48,667</b>	<b>12,218</b>	<b>14,458</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>540,842</b>
Obligaciones con el público ME	227,226	235,177	3,007	48,340	12,140	13,480	0	0	539,370
Cargos por pagar ME	0	34	55	327	78	978	0	0	1,472

**b. Riesgos de Mercado**

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Cooperativa se reduzca por causa de cambios en las condiciones del mercado financiero, tales como cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio de la moneda, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones a dichas variaciones, manteniéndolas dentro de los parámetros aceptables para la dirección de la Cooperativa.



## **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.

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.

El indicador de riesgo de tasas de interés se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente.



## Reporte de Brechas

(en miles de colones)

Al 31 de marzo de 2018

DESCRIPCION	DE 0	DE 31	DE 91	DE 181	DE 361	MAS	MAS
	A 30 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	DE 720 días	DE 721
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN	-2,232,249	60,737	-509,745	-1,230,067	1,037,488	6,556,959	3,683,122
<b>Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)</b>	<b>5,533,471</b>	<b>1,185,960</b>	<b>478,459</b>	<b>431,664</b>	<b>1,145,265</b>	<b>6,556,959</b>	<b>15,331,778</b>
Inversiones m.n.	501,203	1,185,960	478,459	431,664	1,145,265	6,556,959	10,299,511
Cartera de créditos m.n.	5,032,268	0	0	0	0	0	5,032,268
<b>Total vencimiento de pasivos m.n.</b>	<b>7,765,720</b>	<b>1,125,224</b>	<b>988,204</b>	<b>1,661,731</b>	<b>107,777</b>	<b>0</b>	<b>11,648,656</b>
Obligaciones con el publico m.n.	4,733,486	1,125,224	988,204	1,661,731	107,777	0	8,616,423
Obligaciones con entidades financieras m.n.	3,032,234	0	0	0	0	0	3,032,234
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-316,980	860	0	30,328	999	417,257	712,165
<b>Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)</b>	<b>181,142</b>	<b>313,383</b>	<b>87</b>	<b>357,264</b>	<b>16,612</b>	<b>417,257</b>	<b>1,285,745</b>
Inversiones m.e.	92,852	313,383	87	357,264	16,612	417,257	1,197,455
Cartera de créditos m.e.	88,291	0	0	0	0	0	88,291
<b>Total vencimiento de pasivos m.e.</b>	<b>498,122</b>	<b>45,425</b>	<b>13,681</b>	<b>16,353</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>573,581</b>
Obligaciones con el publico m.e.	498,122	45,425	13,681	16,353	0	0	573,581
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me	-2,549,228	328,694	-523,339	-889,156	1,054,100	6,974,216	4,395,287
<b>Total recuperación de activos sensibles a tasas</b>	<b>5,714,613</b>	<b>1,499,343</b>	<b>478,546</b>	<b>788,928</b>	<b>1,161,877</b>	<b>6,974,216</b>	<b>16,617,524</b>
<b>Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas</b>	<b>8,263,841</b>	<b>1,170,649</b>	<b>1,001,885</b>	<b>1,678,084</b>	<b>107,777</b>	<b>0</b>	<b>12,222,237</b>



**Reporte de Brechas**  
(en miles de colones)  
Al 31 de diciembre de 2017

DESCRIPCION	DE0	DE31	DE91	DE181	DE361	MAS	MAS
	A 30 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	DE 720 días	DE 721
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN	-1,695,956	-546,234	647,420	-72,110	2,347,168	981,924	1,662,214
<b>Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)</b>	<b>5,130,134</b>	<b>909,112</b>	<b>2,009,609</b>	<b>933,999</b>	<b>2,488,822</b>	<b>981,924</b>	<b>12,453,601</b>
Inversiones m.n.	338,113	909,112	2,009,609	933,999	2,488,822	981,924	7,661,580
Cartera de créditos m.n.	4,792,022	0	0	0	0	0	4,792,022
<b>Total vencimiento de pasivos m.n.</b>	<b>6,826,090</b>	<b>1,455,346</b>	<b>1,362,189</b>	<b>1,006,108</b>	<b>141,654</b>	<b>0</b>	<b>10,791,387</b>
Obligaciones con el público m.n.	4,319,614	1,455,346	1,362,189	1,006,108	141,654	0	8,284,911
Obligaciones con entidades financieras m.n.	2,506,476	0	0	0	0	0	2,506,476
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-325,771	860	0	30,328	999	420,239	693,979
<b>Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)</b>	<b>221,724</b>	<b>15</b>	<b>327,485</b>	<b>323,450</b>	<b>16,731</b>	<b>420,239</b>	<b>1,309,644</b>
Inversiones m.e.	117,828	15	327,485	323,450	16,731	420,239	1,205,748
Cartera de créditos m.e.	103,896	0	0	0	0	0	103,896
<b>Total vencimiento de pasivos m.e.</b>	<b>547,495</b>	<b>38,621</b>	<b>15,316</b>	<b>14,233</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>615,665</b>
Obligaciones con el público m.e.	547,495	38,621	15,316	14,233	0	0	615,665
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me	-2,021,727	-584,839	959,589	237,108	2,363,899	1,402,164	2,356,193
<b>Total recuperación de activos sensibles a tasas</b>	<b>5,351,858</b>	<b>909,128</b>	<b>2,337,094</b>	<b>1,257,449</b>	<b>2,505,553</b>	<b>1,402,164</b>	<b>13,763,245</b>
<b>Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas</b>	<b>7,373,585</b>	<b>1,493,967</b>	<b>1,377,505</b>	<b>1,020,341</b>	<b>141,654</b>	<b>0</b>	<b>11,407,052</b>



## Reporte de Brechas

(en miles de colones)

Al 31 de Marzo de 2017

DESCRIPCION	DE0	DE31	DE91	DE181	DE361	MAS	MAS
	A 30 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	DE 720 días	DE 721
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN	-2,591,114	913,389	548,089	1,263,271	310,500	1,702,790	2,146,924
<b>Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)</b>	<b>4,746,769</b>	<b>1,916,013</b>	<b>1,813,259</b>	<b>3,133,081</b>	<b>579,288</b>	<b>1,702,790</b>	<b>13,891,200</b>
Inversiones m.n.	543,876	1,916,013	1,813,259	3,133,081	579,288	1,702,790	9,688,307
Cartera de créditos m.n.	4,202,893	0	0	0	0	0	4,202,893
<b>Total vencimiento de pasivos m.n.</b>	<b>7,337,883</b>	<b>1,002,624</b>	<b>1,265,170</b>	<b>1,869,810</b>	<b>268,788</b>	<b>0</b>	<b>11,744,276</b>
Obligaciones con el publico m.n.	5,035,437	1,002,624	1,265,170	1,869,810	268,788	0	9,441,830
Obligaciones con entidades financieras m.n.	2,302,446	0	0	0	0	0	2,302,446
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-262,029	860	0	30,328	999	414,642	729,404
<b>Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)</b>	<b>200,373</b>	<b>548,739</b>	<b>93</b>	<b>88,523</b>	<b>16,403</b>	<b>414,642</b>	<b>1,268,773</b>
Inversiones m.e.	86,901	548,739	93	88,523	16,403	414,642	1,155,301
Cartera de créditos m.e.	113,472	0	0	0	0	0	113,472
<b>Total vencimiento de pasivos m.e.</b>	<b>462,403</b>	<b>51,347</b>	<b>12,140</b>	<b>13,479</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>539,369</b>
Obligaciones con el publico m.e.	462,403	51,347	12,140	13,479	0	0	539,369
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me	-2,853,143	1,410,782	536,042	1,338,314	326,903	2,117,432	2,876,329
<b>Total recuperación de activos sensibles a tasas</b>	<b>4,947,143</b>	<b>2,464,752</b>	<b>1,813,352</b>	<b>3,221,604</b>	<b>595,691</b>	<b>2,117,432</b>	<b>15,159,973</b>
<b>Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas</b>	<b>7,800,286</b>	<b>1,053,970</b>	<b>1,277,310</b>	<b>1,883,290</b>	<b>268,788</b>	<b>0</b>	<b>12,283,645</b>

### 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 2018, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente a **\$1.708.381** y pasivos que alcanzan **\$1.024.841** con lo que se obtiene una posición monetaria de **\$ 683.540**.

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



## xxvii ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

Coope San Marcos, R.L. gestiona su administración de riesgo de capital de una forma integral, monitorea y gestiona los riesgos desde el punto de vista de riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de concentración, seguimiento fichas CAMELS, riesgo de crédito, riesgo operativo, riesgo de tecnologías de la información, riesgo de lavado de dinero, riesgos físicos, de infraestructura y riesgos normativos, cuyas exposiciones son informadas de manera periódica a la Administración y al Consejo de Administración. A su vez, se gestiona el riesgo regulatorio desde el punto de vista de los diferentes indicadores de requerimientos de capital siendo el principal indicador el de Suficiencia Patrimonial, el cual se calcula según lo dicta la normativa de la Superintendencia General de Entidades Financieras de acuerdo a la especificación que hace el Acuerdo SUGEF 3-06.

El resultado del indicador de **Suficiencia Patrimonial** al 31 de marzo de 2018 es de 12.27%, al 31 de diciembre de 2017 es de 13.84% y al 31 de marzo 2017 17,42%.

El cálculo del indicador de suficiencia patrimonial se determina de conformidad con los siguientes grupos de cuentas, el capital base, el cual es la sumatoria del capital primario, capital secundario menos deducciones. El riesgo de crédito que se encuentra constituido por la suma de los porcentajes aplicados a los activos de la entidad, ponderados por riesgo. Y finalmente el grupo de otros riesgos donde se cuantifican los siguientes riesgos por requerimiento patrimonial: riesgo de precio, riesgo operacional y riesgo cambiario. La suma de estos riesgos, es multiplicado por un factor de 10 de conformidad con la normativa SUGEF 3-06. El indicador de suficiencia patrimonial, es el cociente de dividir el capital base entre la sumatoria de los riesgos de crédito y otros riesgos.

### 4. Hechos relevantes y subsecuentes

1. En Sesión 1013 el 05 de abril del 2018 Conforme a las normas legales y reglamentarias, queda integrado el Directorio del Consejo de Administración de Coope San Marcos, R L., de la siguiente manera, para el período del 05 de abril de 2018 hasta el 05 de abril de 2019:

<b>Cargo</b>	<b>Nombre</b>	<b>Cédula</b>	<b>Período</b>
Presidente	Allan Vargas Díaz	1-1139-0650	2018-2020
Vice-Presidente	Keneth Madrigal Ureña	1-0850-0534	2018-2019
Secretaria	Alexandra Fernández Madrigal	3-0369-0897	2018-2020
Vocal I	Máximo Gamboa Fallas	1-0517-0706	2018-2019
Vocal II	Juan Diego Vargas Vargas	3-0381-0193	2018-2020
Vocal III	María Cecilia Monge Solís	1-0356-0509	2018-2019
Vocal IV	Ana Yancy Gutiérrez Cascante	3-0408-0066	2018-2019
Suplente I	Esteban Navarro Castillo	1-1454-0255	2018-2020
Suplente II	José Antonio Astúa Quesada	3-0181-0664	2018-2020



## 5. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo 2017 se detallan a continuación:

	<u>Mar. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Mar. 2017</u>
<b>Activos</b>			
Créditos con principales ejecutivos	445,432,006	394,635,910	428,118,880
Productos por cobrar	81,732	58,171	124,112
Créditos con otros funcionarios	10,128,635	10,371,203	17,296,874
Productos por cobrar con otros empleados	36,744	34,250	39,915
	<u>¢ 455,679,117</u>	<u>405,099,534</u>	<u>445,579,781</u>
<b>Pasivos</b>			
Ahorros de principales ejecutivos	15,757,767	24,468,480	17,818,546
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	1,674,500	93,369,838	46,824,099
	<u>¢ 17,432,267</u>	<u>117,838,318</u>	<u>64,642,645</u>
Transacciones			
<b>Ingresos</b>			
Ingresos por préstamos	10,050,513	3,607,805	3,192,930
	<u>¢ 10,050,513</u>	<u>3,607,805</u>	<u>3,192,930</u>
<b>Gastos</b>			
Por captaciones a la vista y a plazo	99,586	146,212	976,200
Salarios y otros gastos pagados a ejecutivos	23,880,000	91,079,104	18,000,000
	<u>¢ 23,979,586</u>	<u>91,225,316</u>	<u>18,976,200</u>
<b>Otros Gastos</b>			
Dietas Consejo de Administracion y Comités	<u>¢ 1,464,022</u>	<u>6,986,118</u>	<u>2,070,211</u>

La cartera de crédito con partes relacionadas, las tasas de interés oscilan desde 8% hasta 26%, los plazos otorgados son de 2 meses hasta 30 años. Con un 84.37% con garantías hipotecarias y un 15.62% con garantías prendarias y fiduciarias.

Los pasivos con partes relacionadas compuestos por depósitos a la vista y certificados de depósitos a plazo. Las tasas de interés pagadas desde un 0.25% hasta a 1.75% en el ahorro a la vista, y los certificados de depósitos a plazo, las tasas pactadas van desde un 2.65% hasta un 8.35%, con plazos desde 1 mes hasta 24 meses.





En cuanto a gastos pagados a ejecutivos corresponde a salarios, incentivos (bonificaciones), vacaciones, aguinaldo, capacitación y prestaciones legales.

En el período 2017, por acuerdo # 12 del Acta 1002 del Consejo de Administración, del 09 de noviembre 2017, para que se proceda a la liquidación en todos los extremos del señor Juan Bautista Bermúdez Valverde, en su calidad de gerente de la cooperativa, para efectos de jubilación. De igual forma y conforme a lo expuesto en dicha sesión, el Consejo de Administración da por aceptada la continuidad laboral como gerente, bajo las mismas condiciones de las cuales goza actualmente y fundamentado en el artículo # 22 del Reglamento de Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte.

