



# Estados Financieros Trimestrales

*Jun-11*

DONDE USTED ES PRIMERO...



**COOPESAN MARCOS, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 30 de junio del 2011 y 2010**  
**(En colones sin céntimos)**

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b>Disponibilidades</b>	<b>3, i</b>	¢ 224,592,316	379,821,266
Efectivo		88,963,810	122,458,592
Entidades financieras del país		135,628,505	257,362,675
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>3, ii</b>	5,416,623,397	3,330,428,564
Mantenidas para negociar		47,118,581	18,111,621
Disponibles para la venta		5,306,178,730	3,268,641,581
Productos por cobrar		90,326,086	63,675,362
Estimación por deterioro		(27,000,000)	(20,000,000)
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3, iii</b>	2,367,893,445	2,375,014,173
Créditos Vigentes		1,993,175,711	2,131,175,488
Créditos Vencidos		524,673,116	379,326,613
Créditos en cobro judicial		6,666,530	21,471,284
Productos por cobrar		9,516,798	7,341,497
Estimación por deterioro		(166,138,710)	(164,300,709)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>3, iv</b>	52,466,253	80,231,344
Comisiones por cobrar		0	33,200
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		2,967,537	353,003
Otras cuentas por cobrar		49,498,716	79,845,141
<b>Bienes realizables</b>		0	3,803,558
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	3,803,558
<b>Participaciones en el capital de otras empresas, Neto</b>	<b>3, v</b>	8,563,689	8,563,689
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto</b>	<b>3, vi</b>	433,234,138	449,648,911
<b>Otros Activos</b>		102,504,366	116,705,784
Activos Intangibles		32,344,928	33,177,143
Otros activos		70,159,437	83,528,642
<b>Total de Activos</b>		¢ 8,605,877,604	6,744,217,292

  
Jimmy Bermúdez Valverde  
Gerente General

  
Roy Manuel Navarro Alarcón  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Adrían Urzúa Umanta  
Comité Vigilancia



**COOPESAN MARCOS, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 30 de junio del 2011 y 2010**  
**(En colones sin céntimos)**

	2011	2010
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos</b>		
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3, vii</b>	<b>¢ 6,003,404,164</b>
A la vista	1,994,506,883	1,452,365,019
A plazo	3,936,466,179	3,067,451,622
Otras obligaciones con el público	0	140,149,409
Cargos financieros por pagar	72,431,102	71,556,547
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3, viii</b>	<b>1,053,728,674</b>
A plazo	0	215,928,868
Otras obligaciones con entidades	1,027,084,301	362,774,068
Cargos financieros por pagar	26,644,373	9,357,082
<b>Otras cuentas por pagar y Provisiones</b>	<b>3, ix</b>	<b>82,152,110</b>
Provisiones	21,908,973	14,087,322
Otras cuentas por pagar diversas	60,243,137	58,842,397
Cargos financieros por pagar	0	0
<b>Otros pasivos</b>	<b>29,917,858</b>	<b>36,690,253</b>
Ingresos diferidos	27,113,937	32,582,994
Estimación por deterioro de créditos contingentes	2,746,930	2,746,930
Otros pasivos	56,991	1,360,329
Cargos financieros por pagar	0	0
<b>Total de Pasivos</b>	<b>7,169,202,807</b>	<b>5,429,202,587</b>
<b>Patrimonio</b>		
<b>Capital Social</b>	<b>3, x</b>	<b>1,073,932,369</b>
Capital pagado	1,073,932,369	931,901,244
<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>3, xi</b>	<b>185,888,743</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	284,294,539	284,294,539
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	(103,752,207)	(103,733,030)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	5,346,412	5,346,412
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3, xii</b>	<b>118,818,041</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Excedente del período</b>	<b>58,035,644</b>	<b>112,755,741</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,436,674,797</b>	<b>1,315,014,705</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>	<b>¢ 8,605,877,604</b>	<b>6,744,217,292</b>
Cuentas Contingentes Deudoras	¢ 207,171,533	168,985,173
<b>Otras cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>3, xiii</b>	<b>¢ 4,146,798,594</b>
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	4,146,798,594	3,420,069,309
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras		

  
Juan Bermúdez Valverde  
Gerente General

  
Roy Manuel Naranjo Abasco  
Contador General

  
Álvaro Uribe Umaña  
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros




**COOPESAN MARCOS, R.L.  
ESTADO DE RESULTADOS**

Por los períodos terminados el 30 de junio del 2011 y 2010  
(En colones sin céntimos)

		2011	2010
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xiv</b>		
Por disponibilidades		¢ 52,901	2,710
Por inversiones en instrumentos financieros		142,214,268	139,402,730
Por cartera de créditos		237,217,745	268,224,389
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		0	74,285,611
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		2,933,185	2,371,726
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		236,426	566,542
Por otros ingresos financieros		<u>24,644,770</u>	<u>1,446,998</u>
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>407,299,296</b>	<b>486,300,706</b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xv</b>		
Por obligaciones con el público		151,944,576	173,454,831
Por obligaciones con Entidades Financieras		37,464,237	23,194,875
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		134,102	73,490,998
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		7,450,557	6,792,528
Por otros gastos financieros		<u>12,588,476</u>	<u>2,650,179</u>
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>209,581,948</b>	<b>279,583,411</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		0	53,000,000
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>197,717,348</b>	<b>259,717,296</b>
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		29,895,406	17,891,914
Por cambio y arbitraje de divisas		3,057,561	1,521,517
Por otros ingresos operativos		<u>6,210,152</u>	<u>9,877,293</u>
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>39,163,119</b>	<b>29,290,724</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		2,493,540	3,689,431
Por provisiones		0	4,215,003
Por otros gastos operativos		<u>250,000</u>	<u>1,031,829</u>
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>2,743,540</b>	<b>8,936,263</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>234,136,927</b>	<b>280,071,757</b>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xvii</b>		
Por gastos de personal		111,378,041	107,282,503
Por otros gastos de administración		<u>61,988,578</u>	<u>54,720,414</u>
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>173,366,619</b>	<b>162,002,917</b>
<b>RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>60,770,308</b>	<b>118,068,840</b>
Participaciones sobre la utilidad		<u>2,734,664</u>	<u>5,313,098</u>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>¢ 58,035,644</b>	<b>112,755,742</b>

  
Juan Bertrando Bermúdez Valverde  
Gerente General

  
Roy Manuel Naranjo Abarca  
Comisario General

  
Adnan Ureña Umaña  
Comisario Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



**COOPESAN MARCOS, R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los períodos terminados el 30 de junio del 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

	2011	2010
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Excedente del período	58,035,644	112,755,741
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre resultado e impuestos	2,734,664	2,022,209
Ganancia o pérdida por venta y/o retiro de activos recibidos en dación de pago	0	0
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(134,102)	78,273
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	0	0
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	(6,268,679)	(3,110,090)
Depreciaciones y amortizaciones	11,148,261	5,791,954
	<u>17,143,487</u>	<u>69,165,788</u>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Créditos y avances de efectivo	(256,196,707)	49,126,980
Cuentas y comisiones por cobrar	30,371,967	156,536,368
Productos por cobrar	46,129,730	1,585,619
Otros activos	508,546	(2,778,418)
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	1,205,267,826	1,837,260,816
Otras cuentas por pagar y provisiones	15,812,809	43,129,680
Productos por pagar	36,430,746	5,503,178
Otros pasivos	1,937,874	5,735,806
	<u>1,097,406,280</u>	<u>2,165,265,819</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<u>1,097,406,280</u>	<u>2,165,265,819</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		
Aumento en Depósitos y valores (excepto mantenidos para negociar)	(1,279,563,049)	(1,961,512,293)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(52,151,626)	(51,862,768)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	0
	<u>(1,331,714,675)</u>	<u>(2,013,375,061)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<u>(1,331,714,675)</u>	<u>(2,013,375,061)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Pago de obligaciones	(543,988,006)	(176,949,324)
Pago de excedentes	0	344,908



Aportes de capital recibidos en efectivo	18,580,706	30,929,434
Reservas patrimoniales	<u>(3,471,944)</u>	<u>(3,088,715)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<u>(528,879,244)</u>	<u>(148,763,697)</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes	(763,187,639)	3,127,061
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>1,034,898,536</u>	<u>394,805,826</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<b>3,</b> <b>xviii</b> <u>271,710,897</u>	<u>397,932,887</u>

  
Juan Ernesto Bermudez Valverde  
Gerente General

  
Roy Manuel Naranjo Aharcu  
Comisario General  
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
Adrian Ureña Umata  
Comité Vigilancia



**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Por los períodos terminados al 30 de junio del 2011 y 2010**  
**(En colones sin céntimos)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Patrimoniales no Capitalizados</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Ganancias o pérdidas acumuladas al inicio del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del período 2010	¢ 837,194,584		194,389,146	86,607,903	139,950,175	1,258,141,809
Excedente del período 2010					112,755,741	112,755,741
Distribución de excedentes período anterior					(139,950,175)	(139,950,175)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						0
De excedentes del período 2009						0
Disminución y/o pago cuentas				(2,158,104)		(2,158,104)
Capitalización excedentes período 2009	66,918,791					66,918,791
Capital Social, Aumento neto	27,787,869					27,787,869
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta			(8,481,226)			(8,481,226)
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas						0
<b>Saldo al 30 de junio del 2009</b>	<b>¢ 931,901,244</b>		<b>185,907,920</b>	<b>84,449,799</b>	<b>112,755,741</b>	<b>1,315,014,705</b>
Saldo al 1 de enero del período 2011	¢ 1,003,351,663		191,441,654	122,289,985	134,629,005	1,451,712,306
Excedente del período 2011					58,035,644	58,035,644
Distribución de excedentes período anterior					(134,629,005)	(134,629,005)
Disminución y/o pago cuentas				(3,471,945)		(3,471,945)
Capitalización excedentes período 2010	63,576,584					63,576,584
Capital Social, Aumento neto	7,004,123					7,004,123
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta			(5,552,911)			(5,552,911)
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas						0
<b>Saldo al 30 de junio del 2011</b>	<b>¢ 1,073,932,369</b>		<b>185,888,743</b>	<b>118,818,040</b>	<b>58,035,644</b>	<b>1,436,674,796</b>

*[Firma]*  
Presidente Honorario del Consejo  
 Director General

*[Firma]*  
Presidente Honorario del Consejo  
 Director General

*[Firma]*  
Presidente Honorario del Consejo  
 Director General

**DONDE USTED ES PRIMERO...**





# Notas Estados Financieros Trimestrales

*Jun-11*

DONDE USTED ES PRIMERO...





## COOPE SAN MARCOS, R.L.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 1. Información general.

##### i. Domicilio y forma legal

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

##### ii. País de Constitución

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

##### iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.


COOPE SAN MARCOS, R.L., realiza todas aquellas actividades de ahorro y crédito, con el fin de emprender los mejores servicios y el mayor beneficio para los asociados de la Cooperativa, procurando el mejoramiento económico y social de sus miembros. Asimismo fomentar el desarrollo agropecuario, industrial y agroindustrial de la región a través del ahorro y crédito, operaciones de ahorro, captación y colocación de crédito.

##### iv. Nombre de la empresa controladora.

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

##### v. Número de sucursales y agencias.





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

**vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.**

La cooperativa tiene un cajero automático bajo su control.

**vii. Dirección del sitio Web.**

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

**viii. Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período del 2011 y 2010 es de 23 y 27 funcionarios respectivamente.

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

**i. Disposiciones generales.**

Las políticas contables significativas observadas por COOPE SAN MARCOS, R.L., durante el período que concluye el 30 de junio del 2011 y 2010, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la



autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF).

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

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

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

## ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

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

Período.

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio 2011 y 2010, el tipo de cambio para la compra era de ¢498.61 y ¢529.91 respectivamente.



### iii. Inversiones en instrumentos financieros


Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) Mantenidas al Vencimiento. 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.
Mantenidas al Vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

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 inversiones en instrumentos financieros, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras.

#### **iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro**

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad con la 1-05,

también se registran las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora. Dichas

partidas se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con

atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos; y se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

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



<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%


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

<b>Mora en la entidad</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

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

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan





con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

**v. Cuentas y comisiones por cobrar**

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

**vi. Bienes Realizables**

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

**vii. Participaciones en el capital de otras empresas**

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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


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

**x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta**

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No. 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta. Únicamente







actúan como agentes de retención de terceros con relación al pago de salarios y distribución de excedentes a sus asociados y otros.

**xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones**

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

**xii. Pasivos**


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

**xiii. Provisiones y prestaciones Legales**

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

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





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

#### **xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales**

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

#### **xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos**

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



## **xvi. Efectivo y equivalentes**

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

## **xvii. Estados de Flujo de Efectivo**

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


## **xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores**

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

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

No se debe considerar error fundamental las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado





del desenlace de una contingencia, que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, ni los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados en el primer párrafo de este artículo.

Los errores aritméticos, errores al aplicar las políticas contables, problemas de interpretación de los hechos, fraudes u omisiones que afecten periodos anteriores y que no tengan un efecto significativo en los estados financieros se corrigen en los resultados del periodo en que fueron detectados.

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

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

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

#### **i. Disponibilidades**

Al 30 de junio del 2011 y 2010 el detalle de disponibilidades es el siguiente:



	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Efectivo	88,963,810	122,458,592
Dinero en cajas y bóvedas	88,963,810	122.458.592
Depósitos a la vista en Entidades Financ. del país	135,628,506	257,362,674
Depósitos a la vista en Bcos Comerc. del estado	130,468,929	231,563,602
Depósitos a la vista en Entidades Financ. privadas	5,159,577	25,799,072
<b>Total</b>	<b>224,592,316</b>	<b>379,821,266</b>

## ii. Inversiones en Instrumentos financieros

Al 30 de junio del 2011 y 2010, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>INVERSION CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b>	<b>5,353,297,311</b>	<b>3,286,753,202</b>
<b>Inversiones Mantenidas para Negociar</b>	<b>47,118,581</b>	<b>18,111,621</b>
Otros Instrumentos Financieros para Negociar	47,118,581	18,111,621
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>	<b>5,306,178,730</b>	<b>3,268,641,581</b>
Valores del sector público no financiero del país	2,272,569,351	380,179,538
Valores de entidades financieras del país	3,033,609,379	2,888,462,043
<b>Inversiones mantenidas al vencimiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Productos por Cobrar asociados a inversiones</b>	<b>90,326,086</b>	<b>63,675,362</b>



<b>Subtotal</b>	<b>5,443,623,397</b>	<b>3,350,428,564</b>
Estimación para Inversiones	(27,000,000)	(20.000.000)
<b>Total inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>5,416,623,397</b>	<b>3,330,428,564</b>

### iii. Cartera de créditos

Al 30 de junio del 2011 y 2010, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Créditos vigentes</b>	<b>1,993,175,711</b>	<b>2,131,175,488</b>
Préstamos con otros recursos vigentes	1,993,175,711	2,131,175,488
<b>Créditos vencidos</b>	<b>524,673,116</b>	<b>379,326,613</b>
Préstamos con otros recursos vigentes	524,673,116	379,326,613
<b>Créditos en cobro judicial</b>	<b>6,666,530</b>	<b>21,471,284</b>
Préstamos con otros recursos vigentes	6,666,530	21,471,284
Productos por Cobrar asoci. a Cartera de Crédito	9,516,798	7,341,496
<b>Sub-Total</b>	<b>2,534,032,155</b>	<b>2,539,314,881</b>
Estimación para cartera de créditos	(166,138,710)	(164,300,708)
<b>Total</b>	<b>2,367,893,445</b>	<b>2,375,014,173</b>

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

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos para estos créditos, los períodos de recuperación son variables y van desde abonos mensuales,



hasta anuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado.

Al 30 de junio del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle de la cartera por origen:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 2,524,515,357	¢ 2,531,973,385
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
	<hr/>	<hr/>
	<b>¢ 2,524,515,357</b>	<b>2,531,973,385</b>

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

<b>Estimación por deterioro</b>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio	¢ 193,050,024	195,762,594
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	(22,641,114)	(2,712,570)
Estimación cargada por créditos insolutos	0	0
Saldo al final del año anterior	<hr/> 170,408,910	<hr/> 193,050,024
Más o menos:		
Estimación cargada por créditos insolutos	(4,270,200)	
Estimación cargada a resultados		(28,749,315)
Saldo al final del año examinado	<hr/> ¢ 166,138,710	<hr/> 164,300,708



Al 30 de junio del 2011 y 2010 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

**Concentración de cartera por tipo de garantía:**

Garantizadas por	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	Composición	Monto	Composición	Monto
Prendaria	0.73% ¢	18,500,000	10.09% ¢	255,400,000
Hipotecaria	81.03%	2,045,732,357	79.24%	2,006,447,959
Fiduciaria	16.99%	429,018,000	9.66%	244,600,000
Otras	1.24%	31,265,000	1.01%	25,525,426
	<b>100,00% ¢</b>	<b>2.524.515.357</b>	<b>100,00% ¢</b>	<b>2,531,973,385</b>

**Concentración de la cartera por actividad económica**

Por tipo de actividad económica	2011		2010	
	Composición	Monto	Composición	Monto
Agropecuaria	29.91%	755,075,943	22.13%	560,307,116
Tarjeta	1.37%	34,651,531	1.36%	34,547,155





Comercio	17.09%	431,468,400	17.07%	432,289,609
Pequeña Industria	0.20%	4,924,153	1.50%	38,014,422
Vivienda y Construcción	26.72%	674,461,689	33.31%	843,337,966
Servicios Personales	0.00%	0	1.83%	46,456,233
Gastos Personales	6.68%	168,541,471	6.68%	169,024,369
Propiedades	8.59%	216,927,288	14.56%	368,742,432
Capital de Trabajo	0.00%	0	0.12%	3,000,000
Industria	9.45%	238,464,881	1.43%	36,254,083
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>2.524.515.357</b>	<b>100%</b>	<b>2,531,973,385</b>

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Al día y con atraso hasta 30 días	2,106,619,671	2,361,267,965
de 31 a 60 días	319,503,258	35,660,377
de 61 a 90 días	48,082,114	34,484,352
de 91 a 120 días	2,082,285	-
de 121 a 180 días	41,561,498	100,560,691
Más de 180 días	-	-
Cobro judicial	6,666,530	-
<b>Total</b>	<b>2,524,515,357</b>	<b>2,531,973,385</b>

**DONDE USTED ES PRIMERO...**



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

RANGOS	2011		2010	
	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto
Hasta ¢15,000,000	792	1,825,750,744	786	1,817,731,294
De ¢15.000,001 A ¢30,000,000	17	360,207,124	21	463,912,916
De ¢30.000,001 A ¢45,000,000	2	79,527,622	5	178,330,894
De ¢45.000,001 A ¢60,000,000	0	0	-	0
Más de ¢60,000,001	2	259,029,867	1	71,998,281
<b>Total</b>	<b>813</b>	<b>2,524,515,357</b>	<b>813</b>	<b>2,531,973,385</b>

**Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:**

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

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

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	6.666.530	21.471.284
Número de Préstamos en cobro judicial		6	8
Porcentaje sobre cartera de créditos		0,26%	0.85%

**DONDE USTED ES PRIMERO...**



iv. **Cuentas por Cobrar y Productos por Cobrar:**

Al 30 de junio del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Otras cuentas por cobrar diversas</b>	<b>52,466,253</b>	<b>80,231,344</b>
Comisiones por cobrar	0	33,200
Ctas por cobrar por operaciones partes relacionadas	2,967,537	353,003
Otras cuentas por cobrar	49,498,716	79,845,141
Sub-total otras cuentas por cobrar	52,466,253	80,231,344
<b>Estimación deterioro cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>52,466,253</b>	<b>80,231,344</b>

v.

**Participación en el capital de otras empresas, neto:**

Al 30 de junio del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle de la cuenta de participaciones:

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



**vi. Inmueble, mobiliario y equipo, neto:**

Al 30 de junio del 2011 y 2010, la propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Terrenos	2,044,209	2,044,209
Revaluación de terrenos	213,537,273	213,537,273
Edificios e instalaciones	18,161,116	18,161,116
Revaluación de Edificios e instalaciones	184,680,961	184,680,961
Equipo y mobiliario	82,715,141	74,771,966
Equipo de computación	67,385,410	66,739,003
Vehículos	40,015,390	46,062,574
<b>Total</b>	<b>608,539,500</b>	<b>605,997,102</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(175,305,362)</b>	<b>(156,348,191)</b>
<b>Inmueble, Mobiliario y Equipo Neto</b>	<b>433,234,138</b>	<b>449,648,911</b>

**vii. Obligaciones con el público:**

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



	Número de clientes	<u>2011</u>	Número de clientes	<u>2010</u>
<b>Depósitos a la vista</b>				
Depósitos del público	6.046	¢ 1,994,506,883	7.409	¢ 1,452,365,019
	6.046	1,994,506,883	7.409	1,452.365.019
<b>Depósitos a Plazo</b>				
Depósitos del público	1.673	3,936,466,179	862	3,067,451,622
	1.673	3,936,466,179	862	3,067,451,622
<b>Otras Obligaciones</b>		0	2	140,149,409
	<b>7.719</b>	5,930,973,062	<b>8.273</b>	4,659,966,050
<b>Cargos por Pagar</b>		72,431,102		71,556,547
<b>Total</b>		¢ <b>6,003,404,164</b>		¢ <b>4,731,522,597</b>

viii. Otras Obligaciones Financieras:

Al 30 de junio del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle:



	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Obligaciones con entidades financieras a plazo</b> ¢	0	215,928,868
<b>Préstamos de entidades financieras del país</b>	0	215,928,868
Fideicomiso Pronamype, Banco Popular	0	96,417,082
FINADE	0	119,511,786
<b>Obligaciones con otras entidades no financieras</b>	<b>1,027,084,301</b>	<b>362,774,068</b>
Financiamientos de entidades no financieras del país	1,027,084,301	362,774,068
INFOCOOP	277,084,301	362,774,068
OIKOCREDIT	750,000,000	0
<b>Sub Total</b>	<b>1,027,084,301</b>	<b>578,702,936</b>
Cargos por Pagar	26,644,373	9,357,082
<b>Total</b> ¢	<b>1,053,728,674</b>	<b>588,060,018</b>

**ix. Otras cuentas por Pagar y Provisiones:**

Al 30 de junio del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Cuentas y comisiones por pagar diversas</b> ¢	<b>60,243,137</b>	<b>58,842,397</b>
Honorarios por pagar	3,087,499	3,879,851
Aportaciones patronales por pagar	3,009,177	3,106,063



Impuestos retenidos por pagar	845,860	751,223
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1,190,943	1,229,288
Excedentes por pagar	32,604,111	29,589,152
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	11,580,776	7,835,759
Otras cuentas y comisiones por pagar	7,924,771	12,451,061
<b>Provisiones</b>	<b>21,908,973</b>	<b>14,087,322</b>
Provisiones para obligaciones patronales	21,908,973	14,087,322
<b>Total</b>	<b>¢ 82,152,110</b>	<b>72,929,719</b>

**x. Capital social:**

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativa y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 30 de junio del 2011 y 2010, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Capital pagado</b>		
Capital Social Cooperativo	¢ 1,073,932,369	931,901,244

**xi. Ajustes al Patrimonio:**

Al 30 de junio del 2011 y 2010, se presenta el detalle de ajustes al Patrimonio de la cooperativa:



	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Superávit por Reval. de inmueble, mobiliario y equipo</b>	<b>284,294,539</b>	<b>284,294,539</b>
Superávit por revaluación de terrenos	227,457,589	227,457,589
Superávit por revaluación de edificios e instalaciones	56,836,950	56,836,950
<b>Ajustes por valuación de Inv. disponibles para la venta</b>	<b>(103,752,207)</b>	<b>(103,733,030)</b>
Ganancias (pérdidas) no realizadas	(103,752,207)	(103,733,030)
<b>Ajustes por Valuación de Partic. en Otras Empresas</b>	<b>5,346,411</b>	<b>5,346,411</b>
Superávit por revaluación inmueble mobiliario y equipo en empresas participadas	5,346,411	5,346,411
<b>Total</b>	<b>185,888,743</b>	<b>185,907,920</b>

**xii. Reservas Patrimoniales:**

Al 30 de junio del 2011 y 2010, las Reservas Patrimoniales se detallan de la siguiente forma:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Reserva legal</b>	¢ 71,569,510	¢ 53,498,503
<b>Otras reservas obligatorias</b>	47,248,531	30,951,296
Educación	17,710,379	12,054,844
Bienestar social	29,538,152	18,896,452
<b>Total reservas</b>	<b>¢ 118,818,041</b>	<b>¢ 84,449,799</b>





### xiii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de junio del 2011 y 2010 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Otras cuentas de Orden deudora</b>	₡ 4,146,798,594	3,420,069,308
Garantías recibidas en poder de la entidad	<u>3,664,040,246</u>	<u>2,492,988,616</u>
Garantías recibidas en poder de terceros	464,295,000	777,593,000
Cuentas castigadas	7,457,667	4,724,634
Productos en suspenso	2,519,536	1,173,746
Documentos de respaldo	0	0
Otras cuentas de registro	<u>8,486,145</u>	<u>143,589,313</u>
<b>Total</b>	<b>₡ 4,146,798,594</b>	<b>3,420,069,309</b>

### xiv. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2011 y 2010, los ingresos financieros se detallan así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos financieros por disponibilidades	52,901	2,710



Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	142,214,268	139,402,730
Ingresos financieros por créditos	237,217,745	268,224,389
Ganancias por diferencial cambiario	0	74,285,611
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	2,933,185	2,371,726
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	236,426	566,542
Otros ingresos financieros	<u>24,644,770</u>	<u>1,446,998</u>
<b>Total</b>	<b><u>407,299,296</u></b>	<b><u>486,300,706</u></b>

**xv. Gastos financieros:**

El saldo al 30 de junio del 2011 y 2010, los gastos financieros se detallan así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	151,944,576	173,454,831
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	37,464,237	23,194,874
Pérdidas por diferencial cambiario	134,102	73,490,998
Por pérdida por instrumentos financieros disp.	7,450,557	6,792,528



Otros gastos financieros	<u>12,588,476</u>	<u>2,650,179</u>
<b>Total</b>	<b>209,581,948</b>	<b>279,583,411</b>

#### xvi. Gastos administrativos

El saldo al 30 de junio del 2011 y 2010, los gastos administrativos se detallan así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de personal	c 111,378,041	107,282,503
Gastos servicios externos	15,416,129	12,198,050
Gastos de movilidad y comunicaciones	10,561,200	10,864,615
Gastos de infraestructura	19,760,126	19,409,292
Gastos generales	16,251,123	12,248,457
<b>Total</b>	<b>c 173,366,619</b>	<b>162,002,917</b>

#### xvii. Participación y reservas sobre el excedente

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Pasivos legales</b>		
CENECOOP (2,5%)	c 1,519,257	2,951,720



Conacoop y Otras Participaciones (2%)	1,215,407	2,361,378
<b>Total pasivos legales</b>	₡ <b>2,734,664</b>	<b>5,313,098</b>

### xviii. Estado de flujos de efectivo

#### a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Disponibilidades</b>	₡ 224,592,316	379,821,266
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		
Mantenidas para negociar	47,118,581	18,111,621
Inversiones en instrumentos financieros	47,118,581	18.111.621
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	₡ <b>271,710,897</b>	<b>397,932,887</b>

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

Al 30 de junio del 2011 y 2010, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

#### Importe



<u>Activo Restringido</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Inversiones en valores y depósitos	0	122,719,000	Garantía de obligaciones
Inversiones en valores y depósitos	1,041,673,794	980,210,636	Reserva de liquidez
Cartera de créditos	464,295,000	326,479,528	Garantía de obligaciones

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

Al 30 de junio del 2011 y 2010, COOPESAN MARCOS, R.L., presenta la siguiente posición monetaria:

<b>Concepto</b>	<b>Criterio de Valuación</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Activos en Dólares</b>			
Disponibilidades	Tipo de Cambio Compra	73,670	273,085
Inversiones en valores y depósitos	Tipo de Cambio Compra	850,799	807,692
Cartera de Créditos	Tipo de Cambio Compra	45,099	2,170
Participación en el capital de otras empresas	Tipo de Cambio Compra	0	0
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de Cambio Compra	84,095	11,619
<b>Saldo Activo en dólares</b>		<b><u>1.053.663</u></b>	<b><u>1,094,568</u></b>
Obligaciones con el Público	Tipo de Cambio Compra	858,697	778,833



Otras cuentas por pagar y Provisiones	Tipo de Cambio Compra	4,211	20,559
Otros pasivos	Tipo de Cambio Compra	0	0
<b>Total Pasivo en dólares</b>		<b><u>862,908</u></b>	<b><u>799,393</u></b>
<b>Posición Monetaria</b>		<b>190,754</b>	<b>295,175</b>

**xxi. Otras concentraciones de activos y pasivos:**

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

**xxii Vencimiento de activos y pasivos:**

El vencimiento de activos y pasivos al 30 de junio del 2011 y 2010, se presenta a continuación:

En miles de colones	2011		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	1.021.147	3.071.317	-2.050.169
b.- De 31 a 60 días	281.807	657.062	-375.254
c.- De 61 a 90 días	1.159.850	703.686	456.164
d.- De 91 a 180 días	442.700	1.121.581	-678.880
e.- De 181 a 365 días	467.218	588.621	-121.403
f.- Más de 365 días	4.429.520	914.863	3.514.657
g.- Partidas vencidas más de 31 días	400.002	0	400.002





**2010**

<b>En miles de colones</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Diferencia</b>
a.- De 1 a 30 días	731.055	1.119.988	-388.933
b.- De 31 a 60 días	465.971	638.475	-172.504
c.- De 61 a 90 días	231.736	612.186	-380.449
d.- De 91 a 180 días	78.256	713.771	-635.515
e.- De 181 a 365 días	479.888	352.167	127.720
f.- Más de 365 días	3.738.973	430.627	3,308.350
g.- Partidas vencidas más de 31 días	145.749	0	145.749

**xxiii. Riesgo de liquidez y de mercado:**

**a. Riesgo de liquidez**

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

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



CALCE PLAZOS COLONES

AL 30 JUNIO 2011

en millones de colones

Nombre de Cuenta	a la Vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
Recuperación de Activos en MN									
		-							
Disponibilidades MN	186,198.00	-							186,198.00
Cuenta de encaje con el BCCR MN									
Inversiones MN	7,950.00	596,500.00	213,347.00	1,136,977.00	360,849.00	14,531.00	2,689,249.00	0.00	5,019,403.00
Cartera de Créditos MN	0.00	69,211.00	67,810.00	22,502.00	81,180.00	338,499.00	1,532,557.00	399,782.00	2,511,541.00
Total Recuperación de activos MN	194,148.00	665,711.00	281,157.00	1,159,479.00	442,029.00	353,030.00	4,221,806.00	399,782.00	7,717,142.00
-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recuperación de Pasivos en MN									
Obligaciones con el público MN	1,743,375.00	976,815.00	609,632.00	582,472.00	1,041,357.00	522,625.00	27,610.00	0.00	5,503,886.00
Obligaciones con el BCCR MN									
Obligaciones con entidades financ	0.00	350.00	21,443.00	72,782.00	1,050.00	44,437.00	887,020.00	0.00	1,027,082.00
Cargos por pagar MN	0.00	53,633.00	15,290.00	10,575.00	13,116.00	5,156.00	232.00	0.00	98,002.00
Total Vencimiento de pasivo MN	1,743,375.00	1,030,798.00	646,365.00	665,829.00	1,055,523.00	572,218.00	914,862.00	0.00	6,628,970.00
-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIFERENCIA MN	1,549,227.00	-365,087.00	365,208.00	493,650.00	-613,494.00	219,188.00	3,306,944.00	399,782.00	1,088,172.00

CALCE DE PLAZO EN DÓLARES

AL 30 JUNIO 2011

**DONDE USTED ES PRIMERO...**





en millones de colones

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

Recuperación de Activos en Me


Disponibilidades ME	38,393.00								38,393.00
Cuenta de encaje con el BCCR ME									
Inversiones ME	39,167.00	83,532.00	251.00	172.00	63.00	112,926.00	188,102.00	0.00	424,213.00
Cartera de Créditos ME	0.00	193.00	396.00	198.00	607.00	1,261.00	19,609.00	219.00	22,483.00
Total Recuperación de activos ME	77,560.00	83,725.00	647.00	370.00	670.00	114,187.00	207,711.00	219.00	485,089.00
-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Recuperación de Pasivos en ME

Obligaciones con el público ME	251,131.00	45,644.00	10,650.00	37,767.00	65,548.00	16,341.00	0.00	0.00	427,081.00
Obligaciones con el BCCR ME									
Obligaciones con entidades financ									
Cargos por pagar ME	0.00	368.00	45.00	87.00	508.00	60.00	0.00	0.00	1,068.00
Total Vencimiento de pasivo ME	251,131.00	46,012.00	10,695.00	37,854.00	66,056.00	16,401.00	0.00	0.00	428,149.00
-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIFERENCIA ME	-173,571.00	37,713.00	10,048.00	-37,484.00	-65,386.00	97,786.00	207,711.00	219.00	56,940.00

**DONDE USTED ES PRIMERO...**





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.

## **Riesgos de Mercado**

### **b. Riesgo de tasas de interés**

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 30 de junio del 2011 se presenta el siguiente reporte de brechas:



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

Recuperación de Activos en Moneda Nacional

Inversiones MN	753,242.00	2,434,102.00	1,170,012.00	661,714.00	0.00	0.00	5,019,070.00
Cartera de Créditos MN	2,511,545.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,511,545.00
Total Recuperación de activos MN (A)	3,264,787.00	2,434,102.00	1,170,012.00	661,714.00	0.00	0.00	7,530,615.00

Recuperación de Pasivos en Moneda Nacional

Obligaciones con el público MN	2,720,190.00	1,192,105.00	1,041,357.00	522,625.00	27,610.00	0.00	5,503,887.00
Obligaciones con el BCCR MN							
Obligaciones con entidades financieras MN	1,027,084.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,027,084.00
Total Vencimiento de pasivo MN (B)	3,747,274.00	1,192,105.00	1,041,357.00	522,625.00	27,610.00	0.00	6,530,971.00
DIFERENCIA MN (A-B)	-482,487.00	1,241,997.00	128,655.00	139,089.00	-27,610.00	0.00	999,644.00





Recuperación de Activos en Moneda Extranjera

Inversiones ME	401.00	199.00	23.00	226.00	0.00	0.00	849.00
Cartera de Créditos ME	22,486.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	22,486.00
Total Recuperación de activos ME (C)	22,887.00	199.00	23.00	226.00	0.00	0.00	23,335.00

Recuperación de Pasivos en Moneda Extranjera

Obligaciones con el público ME	296,776.00	48,418.00	65,548.00	16,341.00	0.00	0.00	427,083.00
Obligaciones con el BCCR ME							
Obligaciones con entidades financieras ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Vencimiento de pasivo ME (D)	296,776.00	48,418.00	65,548.00	16,341.00	0.00	0.00	427,083.00
DIFERENCIA ME (C-D)	-273,889.00	-48,219.00	-65,525.00	-16,115.00	0.00	0.00	403,748.00

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

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

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



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

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

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

**c. Riesgo cambiario**

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

Al 30 de junio del 2011, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente en moneda nacional de \$ 1.053.663 y pasivos que alcanzan \$ 862.908 con lo que se obtiene una posición monetaria positiva de \$ 190.754.

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

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

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

**i. Hechos relevantes y subsecuentes**



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

#### **5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros.**

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

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

