



Estado Financiero


Jun-16

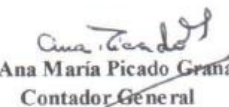
INDICE DEL CONTENIDO

<i>Balance General</i>	2-3
<i>Estado de Resultados</i>	4-5-6-7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	9
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	10-44

COOPE SAN MARCOS, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de Junio del 2016, Diciembre y Junio 2015
(En colones sin céntimos)

		Jun-16	Dic-15	Jun-15
ACTIVOS	Notas			
Disponibilidades	3, i	247,322,288	393,672,283	223,559,987
Efectivo	¢	119,454,183	231,894,193	109,113,774
Entidades financieras del país		127,868,105	161,778,090	114,446,213
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	5,769,184,600	4,572,287,814	5,053,671,702
Mantenidas para negociar		351,011,799	175,858,882	205,755,436
Disponibles para la venta		5,314,296,993	4,315,738,087	4,756,618,228
Productos por cobrar		103,875,808	80,690,845	91,298,038
Cartera de Créditos	3, iii	3,791,022,002	3,961,411,444	3,382,441,378
Créditos Vigentes		2,949,382,648	3,200,759,736	2,812,764,520
Créditos Vencidos		421,975,918	342,711,690	274,220,855
Créditos en cobro judicial		8,400,000	0	1,096,303
Créditos restringidos		599,015,850	595,293,175	500,970,065
Productos por cobrar		17,650,317	13,119,173	11,194,326
Estimación por deterioro		-205,402,731	(190,472,330)	(217,804,691)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	18,414,236	9,510,566	116,538,747
Comisiones por cobrar		0	2,476,318	0
Otras Cuentas cobrar		18,414,236	7,034,248	116,538,747
Bienes realizables	3, v	0	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		38,937,184	0	0
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, vi	68,472,553	67,481,679	67,172,281
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	487,141,074	501,188,413	515,328,242
Inversiones en propiedades		0	0	0
Otros Activos	3, viii	50,166,960	53,393,890	61,507,289
Gastos pagados por anticipado		10,212,662	6,604,534	9,354,721
Activos intangibles		28,908,043	34,553,675	27,946,789
Bienes Diversos		10,313,215	11,502,641	11,304,417
Otros Activos Restringidos		733,040	733,040	12,901,362
Total de Activos	¢	10,431,723,713	9,558,946,089	9,420,219,625


Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General

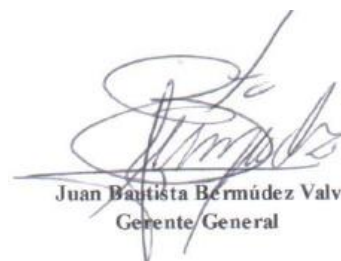

Ana María Picado Granados
Contador General

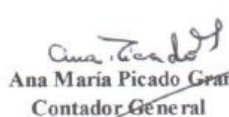

Cristian Vargas Salazar
P/ Comité Vigilancia


Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

BALANCE GENERAL
Al 30 de Junio del 2016, Diciembre y Junio 2015
(En colones sin céntimos)

			Jun-16	Dic-15	Jun-15
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Pasivos					
Obligaciones con el Público	3, ix	¢	<u>7,850,489,989</u>	<u>6,954,360,275</u>	<u>6,753,661,936</u>
A la vista			2,579,306,786	1,787,505,891	2,232,409,235
A Plazo			4,647,455,135	4,150,229,514	4,357,676,266
Captaciones a Plazo			0	0	0
Otras Obligaciones con el público			485,679,575	855,322,400	43,618,575
Cargos financieros por pagar			138,048,493	161,302,470	119,957,860
Obligaciones con entidades	3, x		<u>464,913,887</u>	<u>514,997,498</u>	<u>696,048,613</u>
Otras obligaciones con entidades			451,637,479	509,933,383	679,284,931
Cargos financieros por pagar			13,276,408	5,064,115	16,763,682
Cuentas por pagar y Provisiones	3, x		<u>114,726,685</u>	<u>130,512,840</u>	<u>79,518,694</u>
Provisiones	3, xi		74,486,204	58,142,064	18,903,317
Otras cuentas por pagar diversas			40,240,481	72,370,776	60,615,377
Otros pasivos	3, xii		<u>69,629,452</u>	<u>63,035,556</u>	<u>57,174,045</u>
Ingresos diferidos			62,768,042	56,174,146	54,427,115
Estimación por deterioro de créditos contingentes			6,861,410	6,861,410	2,746,930
Total de Pasivos			<u>8,499,760,013</u>	<u>7,662,906,169</u>	<u>7,586,403,288</u>
Patrimonio					
Capital Social	3, xiii		<u>1,296,879,885</u>	<u>1,252,846,944</u>	<u>1,263,149,897</u>
Capital pagado			1,296,879,885	1,252,846,944	1,263,149,897
Ajustes al patrimonio	3, xiv		<u>307,657,225</u>	<u>314,471,999</u>	<u>275,980,306</u>
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			17,647,596	24,462,370	(14,029,323)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas			5,715,090	5,715,090	5,715,090
Reservas Patrimoniales	3, xv		<u>216,797,927</u>	<u>218,325,918</u>	<u>190,207,553</u>
Resultado del período			<u>110,628,663</u>	<u>110,395,060</u>	<u>104,478,581</u>
Total Patrimonio			<u>1,931,963,700</u>	<u>1,896,039,921</u>	<u>1,833,816,337</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		¢	<u>10,431,723,713</u>	<u>9,558,946,089</u>	<u>9,420,219,625</u>
Cuentas Contingentes Deudoras		¢	<u>85,277,313</u>	<u>70,948,269</u>	<u>65,168,636</u>
Cuentas Contingentes Deudoras			85,277,313	70,948,269	65,168,636
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xvi	¢	<u>5,876,746,844</u>	<u>5,868,188,565</u>	<u>5,660,326,819</u>
Otras cuentas de Orden Deudoras por cuenta Propia			5,866,094,282	5,855,814,712	5,659,110,812
Otras cuentas de Orden Deudoras por cuenta de Terceros			10,652,562	12,373,853	1,216,007


Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General


Ana María Picado Granados
Contador General


Cristian Vargas Salazar
P/ Comité Vigilancia

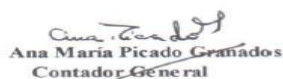
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPE SAN MARCOS, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

Por el período terminado al 30 de Junio de 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

		Jun-16	Jun-15
Ingresos Financieros	3, xvii		
Por disponibilidades	¢	226,875	116,167
Por inversiones en instrumentos financieros		200,082,509	193,941,515
Por cartera de créditos		309,604,681	268,893,330
Por diferencias de cambio y UD		34,745,885	0
Por ganancia en intrumentos financ mant para negociar		4,039,066	6,369,100
Por ganancia en intrumentos financ Disponibles p/ la venta		2,381,703	44,411,433
Por otros ingresos financieros		21,374,374	24,892,193
Total de ingresos financieros		572,455,093	538,623,739
Gastos financieros	3, xviii		
Por obligaciones con el público		224,600,703	215,108,818
Por obligaciones con Entidades Financieras		21,690,448	39,532,838
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		30,110,097	1,269,471
Por pérdidas en intrumentos financ Disponibles p/ la venta		1,406,200	1,121,960
Por otros gastos financieros		6,719,736	3,911,314
Total de Gastos Financieros		284,527,184	260,944,401
Por estimación de deterioro de activos		15,078,241	30,869,645
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		41,574,984	30,937,333
RESULTADO FINANCIERO		314,424,652	277,747,025
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		31,112,657	26,850,555
Por participación en el capital de otras empresas		28,276	195,139
Por cambio y arbitraje de divisas		12,069,168	8,506,262
Por otros ingresos operativos		16,122,089	11,340,815
Total Otros ingresos de operación		59,332,190	46,892,770
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		4,398,575	3,596,352
Por bienes realizables		40,221,386	-
Gastos por participacion en el capital de otras empresas		85,748	425,076
Por otros gastos operativos		1,556,273	1,222,736
Total Otros Gastos de Operación		46,261,982	5,244,164
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	¢	327,494,860	319,395,632
Gastos Administrativos	3, xix		
Por gastos de personal		141,273,101	134,970,882
Por otros gastos de administración		70,380,228	75,023,094
Total Gastos Administrativos		211,653,329	209,993,976
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		115,841,531	109,401,656
Participaciones sobre la utilidad	3, xx	5,212,868	4,923,075
RESULTADO DEL PERÍODO	¢	110,628,663	104,478,581


Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General


Ana Maria Picado Grañados
Contador General


Cristian Vargas Salazar
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Continúa página 5

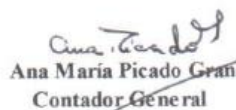
Viene página 4

COOPE SAN MARCOS, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el período terminado al 30 de Junio de 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	(6,814,796.29)	61,446,892
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	¢ <u>103,813,867</u>	<u>165,925,472</u>


Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General



Ana María Picado Granados
Contador General

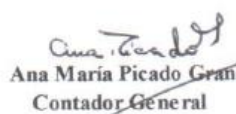

Cristian Vargas Salazar
P/ Comité Vigilancia

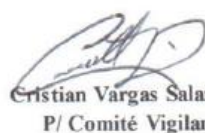
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Coope San Marcos, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para el trimestre terminado el 30 de junio de 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2016	2015
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		35,942	53,326
Por inversiones en instrumentos financieros		119,827,609	93,367,359
Por cartera de créditos		157,027,996	139,861,756
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		31,047,311	326,045
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		825,333	1,732,110
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		2,381,703	44,411,433
Por otros ingresos financieros		9,337,824	10,954,647
Total de Ingresos Financieros	xxvi	320,483,718	290,706,676
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público (411)		111,528,468	103,647,904
Por Obligaciones con Entidades Financieras (413)		10,436,248	17,921,549
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		22,987,578	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)		1,406,200	(0)
Por otros gastos financieros (419 - 419.07 - 419.10 - 419.11 - 419.13 - 419.17 - 419.18)		3,177,658	1,546,302
Total de Gastos Financieros	xxvii	149,536,152	123,115,755
Por estimación de deterioro de activos (420)		(10,546,759)	1,250,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones (520 - 524)		2,637,800	1,283,000
RESULTADO FINANCIERO		184,132,126	167,623,921
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531)		14,664,994	12,441,506
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533)		-	165,555
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		5,775,729	2,621,117
Por otros ingresos operativos (539 + 524)		10,547,774	4,511,917


Juan Bautista Bermúdez Valverde
 Gerente General

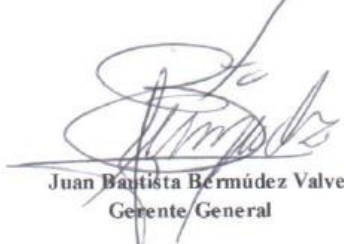

Ana María Picado Gramados
 Contador General

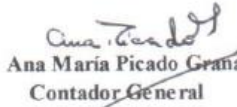

Cristian Vargas Salazar
 P/ Comité Vigilancia


Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Coope San Marcos, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para el trimestre terminado el 30 de junio de 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

Total Otros Ingresos de Operación	xxviii	30,988,497	19,740,095
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431)		2,150,738	874,763
Por bienes realizables (432)		25,638,703	
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433)		61,408	-
Por otros gastos operativos (439-439.25)		789,062	442,268
Total Otros Gastos de Operación		28,639,911	1,317,030
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		186,480,712	186,046,986
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal (441)		70,256,272	69,597,307
Por otros gastos de Administración (440-441)		37,332,691	37,154,380
Total Gastos Administrativos	ixx	107,588,963	106,751,687
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		78,891,749	79,295,299
Participaciones sobre la Utilidad (452)		3,550,129	3,568,289
RESULTADO DEL PERIODO	¢	75,341,620	75,727,010
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta (331.02)		(1,726,120)	30,420,047
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	¢	73,615,500	106,147,058
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	¢	73,615,500	106,147,058


Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General

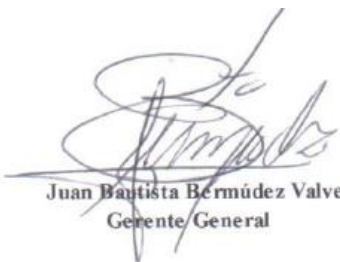

Ana María Picado Granados
Contador General

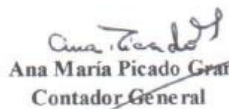

Cristian Vargas Salazar
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPE SAN MARCOS, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de junio 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Jun-16	Jun-15
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del período	¢ 110,628,663	104,478,581
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre resultado e impuestos	5,212,869	4,923,075
Pérdida por estimación para créditos incobrables	15,078,241	-30,712,332
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	4,635,788	(1,269,471)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	4,528,355	7,490,709
Depreciaciones y amortizaciones	15,096,654	15,841,196
	<u>155,180,570</u>	<u>100,751,758</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	159,842,345	(267,564,905)
Cuentas y comisiones por cobrar	(8,903,670)	29,071,962
Productos por cobrar	(27,716,107)	(9,637,407)
Otros activos	3,226,930	7,730,862
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	914,747,904	(226,991,189)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(25,527,379)	(1,602,019)
Productos por pagar	(15,041,682)	(2,290,162)
Otros pasivos	6,593,896	6,233,334
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>1,162,402,806</u>	<u>(364,297,768)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en participaciones en el capital de otras empresas	-990,877	333,297
Aumento en Depósitos y valores (excepto mantenidos para negociar)	0	-
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(1,005,373,680)	70,087,578
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,049,316)	(1,957,867)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(1,007,413,872)</u>	<u>68,463,008</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Obligaciones con entidades	(58,295,904)	(155,006,897)
Pago de excedentes	(110,395,060)	(86,655,909)
Aportes de capital recibidos en efectivo	44,032,941	30,518,841
Reservas patrimoniales	(1,527,991)	(1,008,207)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>(126,186,014)</u>	<u>(212,152,172)</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes	28,802,921	(507,986,932)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	569,531,165	937,302,355
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xxi ¢ <u>598,334,086</u>	<u>429,315,424</u>


Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General

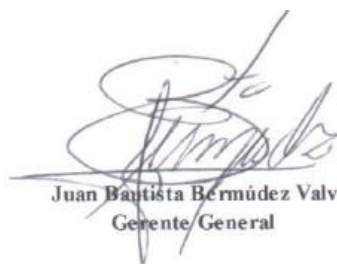

Ana María Picado Granados
Contador General

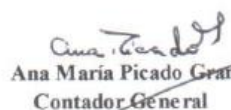

Cristian Vargas Salazar
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPE SAN MARCOS, RL
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por periodos terminados al 30 de Junio 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancias o Pérdidas	
				acumuladas al inicio del Periodo	Total
Saldo al 1 de enero del periodo 2016	1,252,846,944	314,471,999	218,325,918	110,395,060	1,896,039,921
Excedentes del periodo 2016				110,628,663	110,628,663
Distribución de excedentes del periodo anterior				(110,395,060)	(110,395,060)
Reservas legales y otras reservas estatutorias			-		-
Disminución y/o pago cuentas			(1,527,991)		(1,527,991)
Capitalización excedentes período 2015	52,155,487				52,155,487
Capital Social, Aumento o Disminución neto	(8,122,546)				(8,122,546)
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		(6,814,774)			(6,814,774)
Saldo al 30 de Junio del 2016	¢ 1,296,879,885	307,657,225	216,797,927	110,628,663	1,931,963,700
Saldo al 1 de enero del periodo 2015	1,232,631,055	214,533,415	191,215,761	86,655,909	1,725,036,140
Excedentes del periodo 2015				104,478,581	104,478,581
Distribución de excedentes del periodo anterior				(86,655,909)	(86,655,909)
Reservas legales y otras reservas estatutorias			-		-
Disminución y/o pago cuentas			(1,008,207)		(1,008,207)
Capitalización excedentes período 2014	40,273,459				40,273,459
Capital Social, Aumento o Disminución neto	(9,754,618)				(9,754,618)
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		61,446,891			61,446,891
Saldo al 30 de Junio del 2015	¢ 1,263,149,896	275,980,306	190,207,554	104,478,581	1,833,816,337


Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General


Ana María Picado Granados
Contador General


Cristian Vargas Salazar
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 cuatro cajas auxiliares ubicadas en San Pablo de León Cortés, Santa María de Dota, Bajo San Juan de Tarrazú y San Lorenzo 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.

1.8 Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la Cooperativa al final de período del 2016 y 2015 es de 23 funcionarios.

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 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, 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 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).

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

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

➤ 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

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

➤ **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.12: Impuesto a las Ganancias**

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

➤ **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 peritazgo por un profesional independiente.

La SUGEF permite a los bancos del estado el capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar un deterioro en el valor de los activos revaluados el efecto se deberá incluir en resultados cuando lo requerido por la NIC 36, era disminuir el superávit por reevaluación.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecida 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 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes**

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

➤ **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.

El CONASSIF requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

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 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, el tipo de cambio para la compra era de ₡541.67, ₡531.94 y ₡528.41 respectivamente.

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:

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

2.4 Cartera de créditos y estimación por deterioro

Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume un riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas 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”.

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo

Análisis capacidad de pago

- a. Flujos de caja proyectados
- b. Análisis situación financiera
- c. Experiencia en el negocio
- d. Análisis de estrés (Generar escenarios de flujo de caja proyectado modificando variables críticas)
- e. Otorgamiento de nivel de capacidad de pago

Comportamiento histórico de pago

- a. Atraso máximo y atraso medio
- b. Calificación del comportamiento según la SUGEF.
- c. Calificación directa en nivel 3

Documentación mínima

- a. Información general del deudor
- b. Documentos de aprobación de cada operación
- c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas
- d. Análisis financiero
- e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo

Análisis de garantías

- a. Valor de mercado
- b. Actualización del valor de la garantía
- c. Porcentaje de aceptación
- d. Valor ajustado de la garantía

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

- a. Escala principal y segmentos de escalas
- b. Homologación del segmento AB
- c. Homologación del segmento CD

Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D - E

Calificación directa en categoría. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías
- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo de una operación, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	> 90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

Definición del nivel del componente de pago histórico:

Nivel	Rango indicador
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3,66

Una vez asignados las condiciones indicadas anteriormente así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se procede a la definición del monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente fórmula:

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

Para la aplicación de la normativa 1-05 la cartera se divide en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > €65,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ €65,0 millones

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad con el Acuerdo SUGEF 1-05, también se registran las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en

una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia 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.

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, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

b. Estimación mínima

La entidad debe determinar el monto de la estimación específica de cada operación crediticia del deudor sujeta a estimación según el Anexo 1. 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 que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste según el Artículo 13. 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 según se indica en este artículo.

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

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia
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:

Morosidad en la entidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)
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 2
Más de 60 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o 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.

2.5 Ingresos y gastos por intereses

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

La amortización de primas y descuentos sobre inversiones se realiza por el método de tasa de interés efectiva.

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo. El cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF.

2.6 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.

2.7 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 o cuenta por cobrar que se cancela.

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

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

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

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

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

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

2.8 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.

2.9 Inmuebles, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación acumulada

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

lugar en condiciones para su uso.

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

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

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

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

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

2.10 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).

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.

2.11 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.

2.12 Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

2.13 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.

2.14 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.

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.

2.15 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 CONACOOP.

2.16 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. 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.

2.17 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.

2.18 Estados de Flujo de Efectivo

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

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

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

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

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

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

i. Disponibilidades

	<u>Jun-16</u>	<u>Dic-15</u>	<u>Jun-15</u>
Efectivo	119,454,183	231,894,193	109,113,774
Entidades Financieras del País	127,868,105	161,778,090	114,446,213
Total Disponibilidades	¢ 247,322,288	393,672,283	223,559,987

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.

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	<u>Jun-16</u>	<u>Dic-15</u>	<u>Jun-15</u>
Inversiones Cuyo Emisor es del País			
Inversiones Manttenidas para Negociar	351,011,799	175,858,882	205,755,436
Otros Instrumentos Financieros para Negociar	351,011,799	175,858,882	205,755,436
Inversiones en valores disponibles para la venta	4,746,067,706	3,352,592,448	4,690,852,879
Valores del sector público no financiero del país	1,566,284,224	699,531,900	874,844,621
Valores de entidades financieras del país	3,179,783,482	2,653,060,548	3,816,008,258
Instrumentos Financieros vencidos y restringidos	568,229,287	963,145,639	65,765,349
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reporto	540,092,688	923,598,786	-
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	28,136,599	39,546,853	65,765,349
Productos por Cobrar asociados a inversiones	103,875,808	80,690,845	91,298,038
Subtotal	5,769,184,600	4,572,287,814	5,053,671,702
Estimación para Inversiones	-	-	-
Total inversiones en instrumentos financieros	¢ 5,769,184,600	4,572,287,814	5,053,671,702

Al 30 de junio de 2016 y 2015, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢598.334.086 y ¢429.315.424 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015 se presenta la siguiente información relacionada con la cartera de crédito:

	Jun-16	Dic-15	Jun-15
Créditos vigentes	2,949,382,648	3,200,759,736	2,812,764,520
Préstamos con otros recursos vigentes	2,949,382,648	3,200,759,736	2,812,764,520
Créditos vencidos	421,975,918	342,711,690	274,220,855
Préstamos con otros recursos vencidos	421,975,918	342,711,690	274,220,855
Créditos en cobro judicial	8,400,000	0	1,096,303
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	8,400,000	-	1,096,303
Créditos Restringidos	599,015,850	595,293,175	500,970,065
Préstamos con otros recursos	599,015,850	595,293,175	500,970,065
Productos por Cobrar asociados a Cartera de Crédito	17,650,317	13,119,173	11,194,326
Total	3,996,424,733	4,151,883,774	3,600,246,069
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	-205,402,731	-190,472,330	-217,804,691
	3,791,022,002	3,961,411,444	3,382,441,378

Cartera de crédito originada por la entidad

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015 todos los préstamos son originados por **COOPESAN 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:

	Jun-16	Dic-15	Jun-15
Saldo al inicio año anterior	217,804,691	50,659,707	54,818,029
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	10,440,441	62,500,000	62,500,000
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	30,134,566	197,857,316	(6,526,649)
Traslado de otras estimaciones	-16,031,219	-62,500,000	0
Saldo al final del año anterior	258,379,698	248,517,023	110,791,380
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	-36,400,000	-40,464,610	107,013,312
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	-16,576,967	-17,580,083	0
Saldo al 30 de junio 2016, Dic. y junio 2015	¢ 205,402,731	190,472,330	217,804,691

La cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

	Jun. 2016	Composición	Dic. 2015	Composición	Jun. 2015	Composición
Garantizadas por						
Prendaria	9,604,096	0.27%	968,213	0.02%	2,007,815	0.06%
Hipotecaria	3,419,956,854	85.96%	3,545,268,696	85.66%	3,082,633,499	85.89%
Fiduciaria	171,638,215	4.31%	216,973,845	5.24%	189,140,000	5.27%
Otros	377,575,251	9.49%	375,553,847	9.07%	315,270,428	8.78%
¢	3,978,774,416	100%	4,138,764,601	100%	3,589,051,742	100%

Concentración de la cartera por actividad económica Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015:

Por tipo de actividad económica	Jun. 2016		Dic. 2015		Jun. 2015	
	Composición	Monto	Composición	Monto	Composición	Monto
Agropecuaria	22.78%	906,210,708	25.20%	1,043,080,060	21.41%	768,309,502
Tarjeta	2.43%	96,875,229	2.37%	98,030,587	2.22%	79,706,406
Comercio	9.74%	387,535,141	8.69%	359,493,049	9.23%	331,372,220
Pequeña Industria	1.38%	54,760,858	1.60%	66,163,634	1.93%	69,276,059
Vivienda y Construcción	21.97%	874,230,301	21.23%	878,499,847	22.28%	799,597,413
Gastos Personales	8.07%	321,021,548	8.14%	337,045,146	1.84%	65,934,654
Propiedades	25.27%	1,005,541,526	27.43%	1,135,090,758	36.62%	1,314,420,026
Industria	8.36%	332,599,105	5.35%	221,361,520	4.47%	160,435,462
Total	100%	€ 3,978,774,416	100%	€ 4,138,764,601	100%	€ 3,589,051,742

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015:

	Jun. 2016		Dic. 2015		Jun. 2015	
	Monto	Composición	Monto	Composición	Monto	Composición
Al día y con atraso hasta 30 días	3,814,930,602	95.88%	3,978,604,475	96.13%	3,486,019,588	97.13%
de 31 a 60 días	97,937,915	2.46%	123,362,690	2.98%	62,054,649	1.73%
de 61 a 90 días	43,346,778	1.09%	13,988,567	0.34%	2,023,756	0.06%
de 91 a 120 días	1,916,696	0.05%	9,461,129	0.23%	15,982,446	0.45%
de 121 a 180 días	12,242,425	0.31%	13,347,740	0.32%	21,875,000	0.61%
Cobro judicial	8,400,000	0.21%	0	0.00%	1,096,303	0.03%
Total	€ 3,978,774,416	100.00%	€ 4,138,764,601	100.00%	€ 3,589,051,742	

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio de 2015:

Concentración Cartera de Crédito	Jun. 2016		Dic. 2015		Jun. 2015	
	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto
Hasta €15,000,000	647	1,542,648,130	614	1,677,212,509	515	1,591,727,462
De €15,000,001 A €30,000,000	30	591,555,399	35	708,342,076	30	684,403,564
De €30,000,001 A €45,000,000	10	359,156,473	8	284,995,509	5	254,546,638
De €45,000,001 A €60,000,000	9	473,278,229	4	207,458,080	3	50,000,000
Más de €60,000,001	10	1,012,136,185	13	1,260,756,427	9	1,008,374,078
	706	€ 3,978,774,416	674	€ 4,138,764,601	562	€ 3,589,051,742

Monto de préstamos sin acumulación de intereses Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015:

	Jun. 2016	Dic-15	Jun. 2015
Monto de los préstamos	€ 7,037,173	68,334,679	86,141,075

Monto y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015:

	Jun. 2016	Dic-15	Jun. 2015
Monto de operaciones en cobro judicial	8,400,000	-	1,096,303
Porcentaje sobre cartera de créditos	0.21%	0.00%	0.03%

Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015 se detallan a continuación:

Organos directivos y administración:	Jun. 2016	Dic. 2015	Jun. 2015
Ahorros			
Consejo de Administración	7,407,770	5,206,542	7,407,770
Administración (funcionarios)	14,353,666	21,739,076	14,353,666
Comité de Educación			
Comité de Vigilancia	1,209,875	793,768	1,209,875
	22,971,312	27,739,386	22,971,312
Créditos			
Consejo de Administración	124,308,850	144,075,471	124,308,850
Administración (funcionarios)	103,095,214	95,516,782	103,095,214
Comité de Educación			
Comité de Vigilancia	4,600,000	5,600,000	4,600,000
	232,004,063	245,192,253	232,004,063
Certificados			
Consejo de Administración	3,876,260	3,691,640	3,876,260
Administración (funcionarios)	6,603,673	20,596,606	6,603,673
Comité de Educación			
Comité de Vigilancia	7,600,000	7,700,000	7,600,000
	18,079,933	31,988,246	18,079,933
Capital social			
Consejo de Administración	10,934,247	11,057,946	10,934,247
Administración (funcionarios)	32,365,801	32,483,198	32,365,801
Comité de Educación			
Comité de Vigilancia	2,382,507	2,434,383	2,382,507
	45,682,554	45,975,527	45,682,554
Total	318,737,863	350,895,412	318,737,863

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

Jun-16

Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	1,119,631,565	5,766,445	5,631,585
Total grupo 1	€ 1,119,631,565	5,766,445	5,631,585

Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	2,528,924,901	1,395,481	12,833,509
A2	29,658,263	89,450	151,322
B1	180,007,403	1,879,221	6,429,227
B2	4,234,119	100,342	392,642
C1	8,384,158	85,431	2,399,760
C2	41,650,023	1,211,332	12,948,877
D	1,916,696	127,354	1,761,151
E	64,367,287	1,296,409	17,416,487
Total grupo 2	2,859,142,851	6,185,020	54,332,975
Total Cartera	€ 3,978,774,416	11,951,465	59,964,560

Dic-15

Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	1,100,109,491	1,137,589	1,101,247,080
Total grupo 1	€ 1,197,829,341	1,137,589	1,101,735,679

Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	2,649,939,710	1,967,159	2,651,906,870
A2	27,464,443	191,886	27,656,330
B1	119,318,333	1,862,175	121,180,508
B2	19,529,719	343,577	19,873,296
C1	55,489,035	198,046	55,687,081
C2	5,959,702	178,864	6,138,566
D	1,302,878	15,083	1,317,961
E	61,931,440	1,224,850	63,156,290
Total grupo 2	2,940,935,260	5,981,641	2,946,916,901
Total Cartera	€ 4,138,764,601	7,119,229	4,048,652,580

Jun-15

Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	883,512,056	3,579,492	4,443,524
Total grupo 1	€ 883,512,056	3,579,492	4,443,524

Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	2,333,255,934	1,266,056	11,818,472.03
A2	62,848,756	174,564	315,201.97
B1	39,607,866	827,552	1,124,385.64
B2	9,089,261	209,941	197,628.75
C1	151,642,316	121,739	9,573,130.86
C2	299,466	14,766	332,065.10
D	14,075,630	503,976	6,712,338.60
E	94,720,457	1,867,252	20,927,586.82
Total grupo 2	2,705,539,686	4,985,848	51,000,809
Total Cartera	€ 3,589,051,742	8,565,339	55,444,332

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, se presenta el siguiente detalle:

	<u>Jun-16</u>	<u>Dic-15</u>	<u>Jun-15</u>
Comisiones por cobrar	0	2,476,318	
Otras cuentas por cobrar	18,414,236	7,034,248	116,538,747
Total	¢ 18,414,236	9,510,566	116,538,747

v. Bienes Realizables

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, se presenta el siguiente detalle:

	<u>Jun-16</u>	<u>Dic-15</u>	<u>Jun-15</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos		0	
Recibidos en dación de pago	13,183,184	0	0
Adjudicados en remate judicial	25,754,000	0	0
Sub-total Bienes adquiridos en recuperación de créditos	38,937,184	0	0
Estimación por deterioro y por disposición legal de Bienes realizables	(38,937,184)	0	
Total	¢ 0	0	0

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

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, se presenta el siguiente detalle de la cuenta de participaciones:

	<u>Jun-16</u>	<u>Dic-15</u>	<u>Jun-15</u>
Cooperativas R.L.	1,638,590	1,611,277	1,553,906
Cooperativas, R.L.	17,396	16,432	16,432
Corporación Operadores Telemáticos	8,473,400	8,473,400	8,473,400
Fideicomiso Monte del Barco	58,343,167	57,380,570	57,128,543
Total	¢ 68,472,553	67,481,679	67,172,281

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

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, el inmueble, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	Jun-16	Dic-15	Jun-15
Terrenos			
Costo	2,044,209	2,044,209	2,044,209
Revaluación de terrenos	213,537,273	213,537,273	213,537,273
Subtotal	215,581,482	215,581,482	215,581,482
Edificios e instalaciones			
Costo	118,217,929	118,217,929	118,217,929
Revaluación de Edificios e instalaciones	184,680,961	184,680,961	184,680,961
Subtotal	302,898,890	302,898,890	302,898,890
Equipo y mobiliario	120,983,951	120,317,503	120,538,643
Equipo de computación	67,600,701	68,364,337	67,328,203
Vehículos	45,148,061	45,148,061	54,368,536
Subtotal	233,732,713	233,829,901	242,235,382
Total	752,213,085	752,310,273	760,715,754
Depreciación acumulada	265,072,011	251,121,860	245,387,512
Inmueble, Mobiliario y Equipo Neto	¢ 487,141,074	501,188,413	515,328,242

viii. Otros activos:

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015 los otros activos se componen de:

	Jun-16	Dic-15	Jun-15
Activos intangibles			
Software	92,706,166	91,307,935	77,362,435
Amortización acumulada del software	-63,798,123	-56,754,259	-49,415,646
Otros activos			
Gastos pagados por anticipado	10,212,661	6,604,534	9,354,721
Bienes diversos	10,313,215	11,502,640	11,304,417
Otros activos intangibles	0	0	0
Otros activos restringidos	733,040	733,040	12,901,362
Total	¢ 50,166,960	53,393,890	61,507,289

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	Jun-16	Número de clientes	Dic-15	Número de clientes	Jun-15
Depósitos a la vista						
Depósitos del público	6981	2,579,306,786	6875	1,787,505,891	8929	2,232,409,235
	6981	2,579,306,786	6875	1,787,505,891	8929	2,232,409,235
Depósitos a Plazo						
Depósitos del público	964	4,647,455,135	798	4,150,229,514	871	4,357,676,266
	964	4,647,455,135	798	4,150,229,514	871	4,357,676,266
Otras Obligaciones						
	7	485,679,575	4	855,322,400	2	43,618,575
	7952	7,712,441,495	7677	6,793,057,805	9802	6,633,704,076
Cargos por Pagar		138,048,493		161,302,470		119,957,860
Total	7952 ¢	7,850,489,989	7677 ¢	6,954,360,275	9802 ¢	6,753,661,936

x. Obligaciones con entidades:

Operaciones Bancarias: al 30-06-2016

Cédula Jurídica	# operación	Emisor	Fecha Formalización	Fec ha	Tasa	Cuota	Saldo
4000042152	131210413	Infocoop, R.L.	08-11-2012	022	12.00%	1,405,546	77,825,900
4000042152	632005382	Infocoop, R.L.	05-07-2006	021	8.00%	1,379,881	59,130,168
4000042152	131210365	Infocoop, R.L.	29-07-2012	019	12.00%	8,921,183	74,340,792
4-00000001909	5226	Finade BCR	06-10-2014	022	5.25%	16,909,381	90,340,619
4-00000001909	5474	Finade BCR	23-09-2015	023	5.30%	24,828,901	150,000,000
Cargos por Pagar						0	13,276,408
Total						€ 53,444,892	€ 464,913,888

Operaciones Bancarias: al 31-12-2015

Cédula Jurídica	# operación	Emisor	Fecha Formalización	Fec ha	Tasa	Cuota	Saldo
4000042152	131210413	Infocoop, R.L.	08-11-2012	022	12.00%	1,408,274	81,524,982
4000042152	632005382	Infocoop, R.L.	05-07-2006	021	8.00%	1,384,359	65,503,022
4000042152	131210365	Infocoop, R.L.	29-07-2012	019	12.00%	8,956,756	122,564,761
4-00000001909	5226	Finade BCR	06-10-2014	06	7.25%	16,909,381	90,340,619
4-00000001909	5474	Finade BCR	23-09-2015	06	7.25%	24,828,901	150,000,000
Cargos por Pagar							5,064,114
Total						€ 53,487,671	€ 514,997,498

Operaciones Bancarias: al 30-06-2015

Cédula Jurídica	# operación	Emisor	Fecha Formalización	Fec	Tasa	Cuota	Saldo
4000042152	131210413	Infocoop, R.L.	08-11-2012	022	8.00%	1,405,546	84,975,380
4000042152	632005382	Infocoop, R.L.	05-07-2006	021	12.00%	1,379,881	71,081,017
4000042152	131210365	Infocoop, R.L.	29-07-2012	019	10.50%	8,921,183	167,546,714
	PT-1764a	Oikocredit	21-12-2010	017	10.50%	63,920,455	255,681,820
4-00000001909	5226	Finade BCR	06-10-2014	06	7.25%	16,909,381	100,000,000
Cargos por Pagar							16,763,682
Total						€ 92,536,446	€ 696,048,613

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, se presenta el siguiente detalle:

	Jun-16	Dic-15	Jun-15
Cuentas y comisiones por pagar diversas	74,486,205	72,370,776	60,615,377
Honorarios por pagar	4,462,500	5,405,000	4,305,000
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	0	0	0
Aportaciones patronales por pagar	3,628,339	4,988,542	3,513,778
Impuestos retenidos por pagar	899,315	1,707,838	915,753
Aportaciones laborales retenidas	1,915,043	2,362,904	1,854,578
Otras retenciones a terceros por pagar	395,000	684,875	1,808,625
Excedente por pagar	37,784,117	0	26,018,506
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	8,883,360	6,606,884	5,599,491
Otras cuentas y comisiones por pagar	16,518,531	50,614,733	16,599,646
Provisiones	40,240,480	58,142,064	18,903,317
Provisiones para obligaciones patronales	31,297,128	39,499,954	13,823,396
Otras Provisiones	8,943,352	18,642,110	5,079,921
	€ 114,726,685	130,512,840	79,518,694

xii. Otros pasivos:

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, el detalle de otros pasivos se detalla a continuación:

	<u>Jun-16</u>	<u>Dic-15</u>	<u>Jun-15</u>
Ingresos diferidos	62,768,042	56,174,146	54,427,115
Estimación por deterioro de créditos	6,861,410	6,861,410	2,746,930
¢	<u><u>69,629,452</u></u>	<u><u>63,035,556</u></u>	<u><u>57,174,045</u></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 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>Jun-16</u>	<u>Dic-15</u>	<u>Jun-15</u>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	<u><u>1,296,879,885</u></u>	<u><u>1,252,846,944</u></u>	<u><u>1,263,149,897</u></u>
¢			

xiv. Ajustes al patrimonio:

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, se presenta el detalle de ajustes al Patrimonio de la cooperativa:

	<u>Jun-16</u>	<u>Dic-15</u>	<u>Jun-15</u>
Superávit revaluación inmueble, mobiliario y equipo	<u>284,294,539</u>	<u>284,294,539</u>	<u>284,294,539</u>
Superávit por revaluación de terrenos y edificio	284,294,539	284,294,539	284,294,539
Ajustes valuación Inversiones disponibles para la venta	<u>23,362,686</u>	<u>30,177,460</u>	<u>(8,314,233)</u>
Ajustes valuación Inversiones disponibles para la venta	17,647,596	24,462,370	(14,029,323)
Ajustes valuación de participaciones en otras empresas	5,715,090	5,715,090	5,715,090
Total	<u><u>307,657,225</u></u>	<u><u>314,471,999</u></u>	<u><u>275,980,306</u></u>
¢			

xv. Reservas patrimoniales

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, las Reservas Patrimoniales se detallan de la siguiente forma:

	<u>Jun-16</u>	<u>Dic-15</u>	<u>Jun-15</u>
Reserva legal	<u>132,058,869</u>	<u>132,058,869</u>	<u>118,084,811</u>
Otras reservas obligatorias	<u>84,739,058</u>	<u>86,267,049</u>	<u>72,122,742</u>
Educación	24,807,551	25,494,182	19,422,310
Bienestar social	59,931,507	60,772,867	52,700,432
¢	<u><u>216,797,927</u></u>	<u><u>218,325,918</u></u>	<u><u>190,207,553</u></u>

xvi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>Jun-16</u>	<u>Dic-15</u>	<u>Jun-15</u>
Cuentas Contingentes			
Cuentas Contingentes Deudoras	¢ 85,277,313	# 70,948,269	65,168,636
Otras Ctas de Orden			
Garantías recibidas en poder de la entidad	4,094,796,632	4,395,257,905	4,161,614,300
Garantías recibidas en poder de terceros	739,295,000	704,920,000	397,750,000
Líneas de crédito pendientes	1,014,338,628	733,618,734	1,011,184,407
Cuentas castigadas	7,037,173	9,674,973	86,141,075
Productos en suspenso de cartera de crédito	0	0	1,211,030
Otras cuentas de registro	10,626,850	12,343,100	1,210,000
Cuentas de orden por cuenta de terceros	10,652,561	12,373,853	1,216,007
Total	¢ <u>5,876,746,844</u>	# <u>5,868,188,565</u>	<u>5,660,326,819</u>

xvii. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2016 del 2015, los ingresos financieros **acumulados** se detallan así:

	<u>Jun-16</u>	<u>Jun-15</u>
Por disponibilidades	226,875	116,167
Por inversiones en instrumentos financieros	200,082,509	193,941,515
Por cartera de créditos	309,604,681	268,893,330
Por diferencias de cambio y UD	34,745,885	0
Por ganancia en instrumentos financ mant para negociar	4,039,066	6,369,100
Por ganancia en instrumentos financ Disponibles p/ la venta	2,381,703	44,411,434
Por otros ingresos financieros	21,374,374	24,892,193
Total	¢ <u>572,455,093</u>	<u>538,623,739</u>

xxvi El saldo al 30 de junio del 2016 y junio del 2015, los ingresos financieros **trimestrales** se detallan así:

	<u>Jun-16</u>	<u>Jun-15</u>
Por disponibilidades	35,942	53,326
Por inversiones en instrumentos financieros	119,827,609	93,367,359
Por cartera de créditos	157,027,996	139,861,756
Por diferencias de cambio y UD	31,047,311	326,045
Por ganancia en instrumentos financ mant para negociar	825,333	1,732,110
Por ganancia en instrumentos financ Disponibles p/ la venta	2381703	44411433
Por otros ingresos financieros	9,337,824	10,954,647
Total	¢ <u>320,483,718</u>	<u>290,706,676</u>

xviii. Gastos financieros:

El saldo al 30 de junio del 2016 del 2015, los gastos financieros **acumulados** se detallan así:

	Jun-16	Jun-15
Por obligaciones con el público	224,600,703	215,108,818
Por obligaciones con Entidades Financieras	21,690,448	39,532,838
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	30,110,097	1,269,471
Por pérdidas en instrumentos financ Disponibles p/ la venta	1,406,200	
Por Otros gastos financieros	6,719,736	3,911,314
Total	€ 284,527,184	260,944,401

xxvii El saldo al 30 de junio del 2016 y 2015, los gastos financieros **trimestrales** se detallan así:

	Jun-16	Jun-15
Por obligaciones con el público	111,528,468	103,647,904
Por obligaciones con Entidades Financieras	10,436,248	17,921,549
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	22,987,578	-
Por pérdidas en instrumentos financ Disponibles p/ la venta	1,406,200	-
Por Otros gastos financieros	3,177,658	1,546,302
Total	€ 149,536,152	123,115,755

xix. Gastos administrativos

El saldo al 30 de junio del 2016 del 2015, los gastos administrativos **acumulados** se detallan así:

	Jun-16	Jun-15
Gastos de personal	141,273,101	134,970,882
Gastos servicios externos	18,038,066	19,723,562
Gastos de movilidad y comunicaciones	8,237,516	11,081,433
Gastos de infraestructura	26,640,929	25,220,481
Gastos generales	17,463,717	18,997,618
Total	€ 211,653,329	209,993,976

ixx El saldo al 30 de junio del 2016 y junio del 2015, los gastos administrativos **trimestrales** se detallan así:

	Jun-16	Jun-15
Gastos de personal	70,256,272	69,597,307
Gastos servicios externos	11,231,286	8,628,433
Gastos de movilidad y comunicaciones	4,189,161	5,729,612
Gastos de infraestructura	12,651,682	13,008,967
Gastos generales	9,260,562	9,787,368
Total	107,588,963	106,751,687

xx. Participación y reservas sobre el excedente:

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período al 30 de junio del 2016 y 2015, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	Jun-16	Jun-15
Resultado oper. Neto antes Impuestos y Participaciones s/ excedentes	115,841,531	109,401,656
Cenecoop y Conacoop	5,212,868	4,923,075
Total Pasivos Legales	5,212,868	4,923,075
Total participaciones sobre los excedentes	5,212,868	4,923,075
Excedentes del Período	¢ 110,628,663	104,478,581

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:

	Jun-16	Jun-15
Disponibilidades	247,322,288	223,559,987
Inversiones en instrumentos financieros		
Mantenidas para negociar	351,011,798	205,755,437
Inversiones en instrumentos financieros	351,011,798	205,755,437
Total efectivo y equivalentes	¢ 598,334,086	429,315,424

xxii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Junio 2016:

Activo restringido	Tipo de restricción	2016	Causa de restricción
Inversiones en valores y depósitos	Encaje legal	1.638.509.097	Reserva de Liquidez
Cartera de créditos	Garantía	739.295.000	Garantía de Obligac.
Total		¢ 2.577.804.097	

Diciembre 2015:

Activo restringido	Tipo de restricción	2015	Causa de restricción
Inversiones en valores y depósitos	Encaje legal	1,174,953,226	Reserva de Liquidez
Cartera de créditos	Garantía	704,920,000	Garantía de Obligac.
Total		¢ 1,879,873,226	

Junio 2015:

Activo restringido	Tipo de restricción	2015	Causa de restricción
Inversiones en valores y depósitos	Encaje legal	1,416,245,870	Reserva de Liquidez
Cartera de créditos	Garantía	397.750.000	Garantía de Obligac.
Total		¢ 1,813,995,870	

xxiii. Posición monetaria en moneda extranjera:

Concepto	Jun-16	Dic-15	Jun-15
Disponibilidades	122,636	90,877	69,491
Inversiones en valores y depósitos	990,873	588,171	646,857
Cartera de Créditos	58,308	209,860	174,735
Depósitos en garantía	0	107,870	0
Saldo activo en dólares	\$ 1,171,817	996,778	891,083
Obligaciones con el Público	800,305	728,961	718,231
Otros Pasivos	8,761	3,881	6,665
Total Pasivo en dólares	\$ 809,066	732,842	724,896
Posición monetaria	\$ 362,751	263,936	166,187

xxiv. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxv. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015 se muestra a continuación:

		Junio 2.016		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.-	De 1 a 30 días	1,113,590,527	3,638,303,821	(2,524,713,293)
b.-	De 31 a 60 días	187,463,947	475,090,102	(287,626,155)
c.-	De 61 a 90 días	123,917,036	581,953,967	(458,036,931)
d.-	De 91 a 180 días	116,843,923	1,105,060,636	(988,216,714)
e.-	De 181 a 365 días	892,700,620	1,997,775,259	(1,105,074,639)
f.-	Más de 365 días	7,412,648,319	517,220,090	6,895,428,229
g.-	Partidas vencidas más de 31 días	165,767,252	-	165,767,252
		Diciembre 2.015		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.-	De 1 a 30 días	1,267,617,699	3,325,727,112	(2,058,109,412)
b.-	De 31 a 60 días	470,111,612	607,885,565	(137,773,953)
c.-	De 61 a 90 días	100,756,574	626,582,146	(525,825,572)
d.-	De 91 a 180 días	252,388,382	1,191,401,937	(939,013,555)
e.-	De 181 a 365 días	624,302,436	1,046,687,787	(422,385,350)
f.-	Más de 365 días	6,249,946,809	671,073,226	5,578,873,583
g.-	Partidas vencidas más de 31 días	152,720,359	-	152,720,359
		Junio 2.015		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.-	De 1 a 30 días	106,103	696,669	(590,566)
b.-	De 31 a 60 días	442,389	544,955	(102,566)
c.-	De 61 a 90 días	71,694	403,995	(332,301)
d.-	De 91 a 180 días	242,625	828,514	(585,888)
e.-	De 181 a 365 días	623,771	2,077,979	(1,454,208)
f.-	Más de 365 días	6,760,784	665,189	6,095,595
g.-	Partidas vencidas más de 31 días	105,723	-	105,723

xvi. 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.

La situación Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos, de cero a tres meses, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituidas por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015, 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 esta 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 Sector Público Financiero y el Sistema Bancario

Nacional 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 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015 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 30 de junio del 2016, diciembre y junio del 2015:

Calce de Plazos

Al 30 de Junio de 2016

(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	
DIFERENCIA MN	-1,814,496	-547,854	-280,241	-428,924	-971,694	-1,103,061	6,416,521	148,486	1,418,737
Total recuperación de activos MN	528,100	390,126	186,408	123,393	110,777	879,609	6,933,741	148,486	9,300,640
Disponibilidades MN	180,894	0	0	0	0	0	0	0	180,894
Inversiones MN	347,206	366,123	137,559	104,209	9,845	410,010	3,857,507	0	5,232,459
Cartera de créditos MN	0	24,003	48,849	19,184	100,932	469,599	3,076,234	148,486	3,887,287
Total vencimiento de pasivos MN	2,342,596	937,981	466,650	552,317	1,082,470	1,982,670	517,220	0	7,881,903
Obligaciones con el público MN	2,342,596	901,025	438,524	505,923	1,007,676	1,900,997	183,123	0	7,279,864
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	10,020	10,133	25,027	41,807	33,342	331,308	0	451,637
Cargos por pagar MN	0	26,936	17,992	21,366	32,988	48,330	2,789	0	150,401
DIFERENCIA ME	-68,110	-94,254	-7,385	-29,113	-16,523	-2,014	478,908	17,281	278,790
Total recuperación de activos ME	168,601	26,763	1,056	524	6,067	13,092	478,908	17,281	712,292
Disponibilidades ME	66,428	0	0	0	0	0	0	0	66,428
Inversiones ME	102,173	26,175	0	0	4,356	9,479	394,542	0	536,726
Cartera de créditos ME	0	587	1,056	524	1,711	3,613	84,365	17,281	109,137
Total vencimiento de pasivos ME	236,711	121,016	8,441	29,637	22,590	15,106	0	0	433,502
Obligaciones con el público ME	236,711	120,940	8,376	29,487	22,414	14,651	0	0	432,578
Cargos por pagar ME	0	77	65	151	176	455	0	0	924

Calce de Plazos
Al 31 de Diciembre de 2015
(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	
DIFERENCIA MN	-1,034,238	-881,495	-137,738	-501,988	-928,999	-410,031	5,305,174	152,720	1,563,404
Total recuperación de activos MN	518,485	563,515	465,413	99,994	249,237	619,387	5,976,247	152,720	8,644,999
Disponibilidades MN	345,331	0	0	0	0	0	0	0	345,331
Inversiones MN	173,154	521,854	20,031	57,940	117,068	452,068	2,917,302	0	4,259,417
Cartera de créditos MN	0	41,661	445,382	42,054	132,168	167,318	3,058,946	152,720	4,040,251
Total vencimiento de pasivos MN	1,552,724	1,445,010	603,151	601,982	1,178,236	1,029,418	671,073	0	7,081,594
Obligaciones con el público MN	1,552,724	1,389,577	561,515	565,978	1,122,034	917,234	297,037	0	6,406,099
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	9,362	9,468	9,575	29,381	86,966	365,182	0	509,933
Cargos por pagar MN	0	46,072	32,168	26,429	26,821	25,218	8,855	0	165,562
DIFERENCIA ME	-87,136	-55,240	-36	-23,837	-10,015	-12,355	273,699	0	85,081
Total recuperación de activos ME	147,646	37,971	4,699	763	3,152	4,916	273,699	0	472,845
Disponibilidades ME	48,341	0	0	0	0	0	0	0	48,341
Inversiones ME	99,305	37,166	0	0	847	0	175,553	0	312,871
Cartera de créditos ME	0	805	4,699	763	2,305	4,916	98,146	0	111,633
Total vencimiento de pasivos ME	234,782	93,211	4,735	24,600	13,166	17,270	0	0	387,764
Obligaciones con el público ME	234,782	93,084	4,694	24,534	12,998	16,866	0	0	386,960
Cargos por pagar ME	0	126	40	66	168	404	0	0	805

Calce de Plazos
Al 30 de Junio de 2015
(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	
DIFERENCIA MN	-1,597,264	-536,902	-79,294	-309,704	-579,979	-1,437,684	5,828,675	105,480	1,393,327
Total recuperación de activos MN	388,506	105,546	441,447	71,228	236,667	620,564	6,493,864	105,480	8,463,302
Disponibilidades MN	186,820	0	0	0	0	0	0	0	186,820
Inversiones MN	201,687	81,263	387,018	51,244	131,794	188,381	3,727,234	0	4,768,621
Cartera de créditos MN	0	24,283	54,429	19,983	104,874	432,183	2,766,630	105,480	3,507,862
Total vencimiento de pasivos MN	1,985,770	642,448	520,741	380,932	816,647	2,058,248	665,189	0	7,069,975
Obligaciones con el público MN	1,985,770	604,095	416,218	361,559	755,017	1,901,464	230,521	0	6,254,643
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	8,592	72,632	8,811	36,697	120,990	431,563	0	679,285
Cargos por pagar MN	0	29,761	31,891	10,562	24,933	35,793	3,105	0	136,047
DIFERENCIA ME	-110,756	-53,664	-23,272	-22,597	-5,909	-16,525	266,920	243	34,439
Total recuperación de activos ME	135,884	557	942	466	5,958	3,207	266,920	243	414,176
Disponibilidades ME	36,740	0	0	0	0	0	0	0	36,740
Cuenta de encaje con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones ME	99,143	12	0	0	4,517	0	181,378	0	285,051
Cartera de créditos ME	0	545	942	466	1,440	3,207	85,541	243	92,384
Total vencimiento de pasivos ME	246,639	54,221	24,214	23,063	11,867	19,732	0	0	379,737
Obligaciones con el público ME	246,639	54,127	23,900	23,003	11,743	19,649	0	0	379,062
Cargos por pagar ME	0	94	314	61	124	82	0	0	675

b. Riesgos de Mercado

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.

Reporte de Brechas
(en miles de colones)
Al 30 de Junio de 2016

DESCRIPCION	DE 0	DE 31	DE 91	DE 181	DE 361	MAS	MAS
	A 30 dias	A 90 dias	A 180 dias	A 360 dias	A 720 dias	DE 720 dias	DE 721
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN	1,711,639	613,367	-235,734	-1,602,515	-17,481	1,334,347	1,803,624
Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)	5,407,056	1,557,815	771,942	298,482	165,642	1,334,347	9,535,284
Inversiones m.n.	1,526,734	1,557,815	771,942	298,482	165,642	1,334,347	5,654,962
Cartera de créditos m.n.	3,880,322	0	0	0	0	0	3,880,322
Total vencimiento de pasivos m.n.	3,695,416	944,448	1,007,676	1,900,997	183,123	0	7,731,660
Obligaciones con el publico m.n.	3,243,779	944,448	1,007,676	1,900,997	183,123	0	7,280,022
Obligaciones con entidades financieras m.n.	451,637	0	0	0	0	0	451,637
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-120,356	860	0	30,328	999	622,603	651,550
Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)	237,295	31	68,682	138,731	16,784	622,603	1,084,127
Inversiones m.e.	128,253	31	68,682	138,731	16,784	622,603	975,085
Cartera de créditos m.e.	109,042	0	0	0	0	0	109,042
Total vencimiento de pasivos m.e.	357,651	37,862	22,414	14,650	0	0	432,577
Obligaciones con el publico m.e.	357,651	37,862	22,414	14,650	0	0	432,577
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me	1,591,284	575,536	-189,466	-1,478,434	-696	1,956,950	2,455,174
Total recuperación de activos sensibles a tasas	5,644,351	1,557,846	840,624	437,214	182,426	1,956,950	10,619,411
Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas	4,053,067	982,310	1,030,090	1,915,647	183,123	0	8,164,237

Reporte de Brechas
(en miles de colones)
Al 31 de Diciembre de 2015

DESCRIPCION	DE 0	DE 31	DE 91	DE 181	DE 361	MAS	MAS
	A 30 dias	A 90 dias	A 180 dias	A 360 dias	A 720 dias	DE 720 dias	DE 721
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN	1,989,316	271,367	-799,256	-327,306	-224,671	866,889	1,776,339
Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)	5,441,550	1,398,861	322,779	589,928	72,366	866,889	8,692,371
Inversiones m.n.	1,408,698	1,398,861	322,779	589,928	72,366	866,889	4,659,519
Cartera de créditos m.n.	4,032,852	0	0	0	0	0	4,032,852
Total vencimiento de pasivos m.n.	3,452,234	1,127,494	1,122,034	917,234	297,037	0	6,916,032
Obligaciones con el publico m.n.	2,942,300	1,127,494	1,122,034	917,234	297,037	0	6,406,099
Obligaciones con entidades financieras m.n.	509,933	0	0	0	0	0	509,933
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-79,889	860	0	30,328	999	13,702	52,755
Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)	247,977	35	115,853	61,202	944	13,702	439,714
Inversiones m.e.	136,374	35	115,853	61,202	944	13,702	328,110
Cartera de créditos m.e.	111,604	0	0	0	0	0	111,604
Total vencimiento de pasivos m.e.	327,867	29,228	12,998	16,866	0	0	386,959
Obligaciones con el publico m.e.	327,867	29,228	12,998	16,866	0	0	386,959
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+n	1,909,427	242,174	-696,400	-282,970	-223,727	880,591	1,829,094
Total recuperación de activos sensibles a tasas	5,689,527	1,398,896	438,632	651,129	73,310	880,591	9,132,085
Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas	3,780,101	1,156,722	1,135,032	934,100	297,037	0	7,302,991

Reporte de Brechas
(en miles de colones)
Al 30 de Junio de 2015

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	1,230,093	835,475	-83,297	-1,375,707	314,690	969,077	1,890,331
Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)	4,499,242	1,613,252	671,720	525,757	545,211	969,077	8,824,259
Inversiones m.n.	995,273	1,613,252	671,720	525,757	545,211	969,077	5,320,290
Cartera de créditos m.n.	3,503,969	0	0	0	0	0	3,503,969
Total vencimiento de pasivos m.n.	3,269,149	777,776	755,017	1,901,464	230,521	0	6,933,928
Obligaciones con el publico m.n.	2,589,864	777,776	755,017	1,901,464	230,521	0	6,254,643
Obligaciones con entidades financieras m.n.	679,285	0	0	0	0	0	679,285
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-108,739	860	0	30,328	999	36,423	37,321
Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)	192,028	42	65,036	121,870	982	36,423	416,382
Inversiones m.e.	99,673	42	65,036	121,870	982	36,423	324,027
Cartera de créditos m.e.	92,355	0	0	0	0	0	92,355
Total vencimiento de pasivos m.e.	300,767	46,902	11,743	19,649	0	0	379,061
Obligaciones con el publico m.e.	300,767	46,902	11,743	19,649	0	0	379,061
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me	1,121,354	788,615	-30,004	-1,273,486	315,672	1,005,500	1,927,653
Total recuperación de activos sensibles a tasas	4,691,270	1,613,294	736,756	647,627	546,193	1,005,500	9,240,642
Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas	3,569,916	824,679	766,760	1,921,113	230,521	0	7,312,989

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 2016, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente a \$1.171.817 y pasivos que alcanzan \$809.066 con lo que se obtiene una posición monetaria de \$ 362.751.

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.

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 Otras.

i. Hechos relevantes y subsecuentes

1. En Sesión 958 el 15 de marzo del 2016 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 que va del 15 de marzo de 2016 hasta el 15 de marzo de 2017:
- 2.

Cargo	Nombre	Cédula	Período
Presidente	Máximo Gamboa Fallas	1-0517-0706	2015-2017
Vice-Presidente	Arturo Ureña Miranda	1-0653-0727	2015-2017
Secretaria	Ma. Cecilia Monge Solís	1-0356-0509	2016-2018
Vocal I	Bernardo Leiva Ureña	9-0064-0514	2016-2018
Vocal II	Marielos Camacho Fallas	3-0392-0913	2015-2017
Vocal III	Leandro Blanco Gamboa	1-0817-0374	2016-2018
Vocal IV	Allan Vargas Díaz	1-1139-0650	2016-2018
Suplente I	Edwin Fallas Vindas	9-0061-0804	2016-2018
Suplente II	Hernán Fallas Fallas	1-0275-0908	2016-2018

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, puntos **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 presentan los apartados b), c), 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 e. Otras Obligaciones con el público, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.
- d.- No se presenta la nota de otras concentraciones de activos y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.
- e.- La nota 4 del Anexo 3, la cooperativa no opera Fideicomisos.