



Estados Financieros Trimestrales

Sep-11

DONDE USTED ES PRIMERO...



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

		2011	2010
ACTIVOS	Notas		
Disponibilidades	3, i	¢ 234,978,861	339,914,892
Efectivo		145,278,614	101,089,780
Entidades financieras del país		89,700,247	238,825,112
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	<u>4,213,097,512</u>	<u>2,647,480,591</u>
Mantenidas para negociar		24,502,083	78,729,634
Disponibles para la venta		4,161,515,260	2,566,880,895
Productos por cobrar		54,080,169	21,870,062
Estimación por deterioro		(27,000,000)	(20,000,000)
Cartera de Créditos	3, iii	<u>2,558,541,369</u>	<u>2,697,566,366</u>
Créditos Vigentes		2,389,385,526	2,435,378,542
Créditos Vencidos		320,414,177	408,020,426
Créditos en cobro judicial		8,989,870	8,943,058
Productos por cobrar		5,890,506	5,612,051
Estimación por deterioro		(166,138,710)	(160,387,710)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	<u>354,964,610</u>	<u>17,979,897</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relac.		2,068,118	257,411
Otras cuentas por cobrar		352,896,492	17,722,486
Bienes realizables		<u>0</u>	<u>558</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	558
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, v	9,329,336	8,563,689
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vi	430,386,859	447,154,020
Otros Activos		<u>114,292,825</u>	<u>109,744,918</u>
Activos Intangibles		85,803,438	89,627,530
Otros activos		28,489,388	20,117,388
Total de Activos		<u>¢ 7,915,591,373</u>	<u>6,268,404,931</u>


 José Eusebio Bermúdez Valverde
 Gerente General


 Roy Manuel Narváez Abscon
 Comisario General


 Adrían Ureña Umaña
 Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros



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

PASIVOS Y PATRIMONIO		2011	2010
Pasivos			
Obligaciones con el Público	3, vii	<u>¢ 5,373,608,206</u>	<u>4,294,868,060</u>
A la vista		1,612,939,094	1,228,522,914
A plazo		3,697,038,509	2,871,076,781
Otras obligaciones con el público		0	143,478,961
Cargos financieros por pagar		63,630,602	51,789,403
Obligaciones con entidades	3, viii	<u>937,556,202</u>	<u>514,229,912</u>
A plazo		0	204,582,195
Otras obligaciones con entidades		927,858,957	308,129,857
Cargos financieros por pagar		9,697,246	1,517,861
Otras cuentas por pagar y Provisiones	3, ix	<u>50,850,640</u>	<u>75,460,334</u>
Provisiones		24,788,824	17,903,144
Otras cuentas por pagar diversas		26,061,816	57,557,191
Cargos financieros por pagar		0	0
Otros pasivos		<u>36,846,115</u>	<u>34,533,224</u>
Ingresos diferidos		33,955,965	31,766,738
Otros pasivos		2,890,149	2,766,486
Total de Pasivos		<u>6,398,861,163</u>	<u>4,919,091,530</u>
Patrimonio			
Capital Social	3, x	<u>1,115,343,647</u>	<u>960,824,449</u>
Capital pagado		1,115,343,647	960,824,449
Ajustes al patrimonio	3, xi	<u>184,410,247</u>	<u>152,256,254</u>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		284,294,539	284,294,539
Ajuste por valuación de inversiones dispon. para la venta		(105,996,349)	(137,384,696)
Ajuste por valuación de particip. en otras empresas		6,112,058	5,346,412
Reservas Patrimoniales	3, xii	118,401,307	84,364,069
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0
Excedente del período		98,575,008	151,868,629
Total Patrimonio		<u>1,516,730,210</u>	<u>1,349,313,401</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 7,915,591,373</u>	<u>6,268,404,931</u>
Cuentas Contingentes Deudoras		¢ 268,595,090	183,018,868
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiii	<u>¢ 4,183,865,162</u>	<u>4,144,938,716</u>
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		4,183,865,162	4,144,938,716
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras			


Gerente General


Contador General


Comisión Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



COOPESAN MARCOS, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS

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

	3, xiv	2011	2010
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades	¢	65,240	4,123
Por inversiones en instrumentos financieros		204,636,251	194,372,483
Por cartera de créditos		353,412,110	373,258,213
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		2,539,816	0
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		3,790,479	4,058,397
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		32,188,751	18,461,494
Por otros ingresos financieros		<u>33,962,044</u>	<u>30,508,620</u>
Total de ingresos financieros		630,594,690	620,663,329
Gastos financieros	3, xv		
Por obligaciones con el público		227,146,009	241,664,892
Por obligaciones con Entidades Financieras		62,227,990	37,505,156
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		0	4,259,902
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		8,512,334	6,822,666
Por otros gastos financieros		<u>14,307,290</u>	<u>3,845,895</u>
Total de Gastos Financieros	3, xv	312,193,623	294,098,511
Por estimación de deterioro de activos		0	0
Por recuperación de activos y disminución de estimac. y provisiones		0	53,000,000
RESULTADO FINANCIERO		<u>318,401,068</u>	<u>379,564,819</u>
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		41,845,136	30,630,625
Por cambio y arbitraje de divisas		3,905,185	1,521,517
Por otros ingresos operativos		<u>9,343,549</u>	<u>11,072,892</u>
Total otros ingresos de operación		55,093,869	43,225,034
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		3,679,892	6,792,921
Por provisiones		0	1,031,829
Por otros gastos operativos		<u>625,000</u>	<u>0</u>
Total Otros Gastos de Operación		<u>4,304,892</u>	<u>7,824,750</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		369,190,045	414,965,103
Gastos Administrativos	3, xvi		
Por gastos de personal		171,019,395	165,225,519
Por otros gastos de administración		<u>94,950,746</u>	<u>90,714,842</u>
Total Gastos Administrativos		<u>265,970,142</u>	<u>255,940,360</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMP. Y PARTIC.		<u>103,219,903</u>	<u>159,024,743</u>
Participaciones sobre la utilidad	3, xvii	<u>4,644,896</u>	<u>7,156,113</u>
RESULTADO DEL PERÍODO		¢ <u><u>98,575,008</u></u>	<u><u>151,868,629</u></u>


Juan Francisco Hernandez Valverde
Gerente General


Roy Manuel Navarro Alvarado
Contador General


Arlene Ureña Umata
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

DONDE USTED ES PRIMERO...



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

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

	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del período	¢ 98,575,008	151,868,629
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre resultado e impuestos	4,644,896	7,156,113
Ganancia o pérdida por venta y/o retiro de activos recibidos en doacion de pago y de la propiedad , mobiliario y equipo	0	0
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	3,790,479	(4,259,902)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	0	23,000,000
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	0	30,000,000
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	(9,374,600)	(8,734,985)
Depreciaciones y amortizaciones	16,639,396	15,700,180
	<u>114,275,179</u>	<u>214,730,035</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(65,548,783)	87,149,988
Cuentas y comisiones por cobrar	332,870,324	(100,308,153)
Productos por cobrar	6,257,521	(50,810,551)
Otros activos	12,297,005	(5,660,776)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	575,471,868	(683,214,593)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(15,488,661)	36,804,857
Productos por pagar	10,683,119	(82,174,915)
Otros pasivos	8,866,131	3,037,904
	<u>979,683,704</u>	<u>(580,446,204)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en Depósitos y valores (excepto mantenidos para negociar)	(1,328,390,162)	340,930,799
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(54,998,905)	42,907,480
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	0
	<u>(1,383,389,067)</u>	<u>383,838,279</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones	(427,815,534)	126,035,019
Pago de excedentes	0	26,778,545
Aportes de capital recibidos en efectivo	59,991,984	71,629,865
Reservas patrimoniales	(3,888,678)	(3,996,805)
	<u>(371,712,228)</u>	<u>220,446,624</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Variación neta del efectivo y equivalentes	(775,417,591)	23,838,700
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,034,898,536	394,805,826
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xviii <u>259,480,945</u>	<u>418,644,526</u>


Gerente General


Contador General


Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DONDE USTED ES PRIMERO...



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

	Capital <u>Social</u>	Patrimoniales no <u>Capitalizados</u>	Ajustes al <u>Patrimonio</u>	Reservas <u>Patrimoniales</u>	Ganancias o pérdidas	
					<u>acumuladas al inicio del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del período 2010	¢ 837,194,584	0	194,389,146	86,607,903	138,197,204	1,256,388,838
Excedente del período 2010					151,868,629	151,868,629
Distribución de excedentes período anterior					(138,197,204)	(138,197,204)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						0
Disminución y/o pago cuentas				(2,243,834)		(2,243,834)
Capitalización excedentes período 2009	66,918,791					66,918,791
Capital Social, Aumento neto	56,711,074					56,711,074
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta			(42,132,892)			0
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas						(42,132,892)
Saldo al 30 de setiembre del 2010	¢ 960,824,449	0	152,256,254	84,364,069	151,868,629	1,349,313,401
Saldo al 1 de enero del período 2011	¢ 1,003,351,663	0	191,441,654	122,289,985	134,629,005	1,451,712,306
Excedente del período 2011					98,575,008	98,575,008
Distribución de excedentes período anterior					(134,629,005)	(134,629,005)
Disminución y/o pago cuentas				(3,888,678)		(3,888,678)
Capitalización excedentes período 2010	63,576,584					63,576,584
Capital Social, Aumento neto	48,415,401					48,415,401
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta			(7,031,406)			0
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas						0
Saldo al 30 de setiembre del 2011	¢ 1,115,343,647	0	184,410,247	118,401,307	98,575,008	1,516,730,210


 María Beatriz Eberhardtz Valverde
 Gerente General


 Roy Manuel Navarro Alvarado
 Contador General


 Adrian Uribe Umaña
 Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

DONDE USTED ES PRIMERO...





Notas Estados Financieros Trimestrales

Sep-11

DONDE USTED ES PRIMERO...



COOPE SAN MARCOS, R.L.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Marcos de Tarrazú, R.L.”, COOPE SAN MARCOS, R.L.” está domiciliada en la Provincia de San José, Cantón de Tarrazú, se constituye en Costa Rica y se inscribe mediante resolución 18, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179 del 13 de junio de 1973 y sus reformas y en 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).

ii. País de Constitución

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.


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

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.





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

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa tiene un cajero automático bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período del 2011 y 2010 es de 24 y 26 funcionarios respectivamente.

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

i. Disposiciones generales.

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

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

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



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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

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

período.

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa

Rica. Al 30 de setiembre 2011 y 2010, el tipo de cambio para la compra era de ¢ 508.36 y ¢502.55 respectivamente.

iii. Inversiones en instrumentos financieros

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



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

Las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora deben registrarse en la Clase "Activo", Grupo "Código 130", Nombre "Cartera de Créditos".

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

iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad con 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.

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

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

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

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



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

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

v. Cuentas y comisiones por cobrar

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

vi. Bienes Realizables

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xii. Pasivos


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

xiii. Provisiones y prestaciones Legales

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

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





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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

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


xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

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

xvi. Efectivo y equivalentes

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de





convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

xvii. Estados de Flujo de Efectivo

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

xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

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

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

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

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



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

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

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

i. Disponibilidades

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

	2011	2010
Efectivo	145,278,614	101,089,780
Dinero en cajas y bóvedas	145,278,614	101.089.780
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	89,700,247	238,825,112
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	78,498,439	221,891,558
Depósitos a la vista en entidades financieras privadas	11,201,807	16,933,554
Total	234,978,861	339,914,892



ii. Inversiones en instrumentos financieros

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

	2011	2010
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	4,213,097,512	2,647,480,591
Inversiones Mantenidas para Negociar	24,502,083	78,729,634
Otros Instrumentos Financieros para Negociar	24,502,083	78,729,634
Inversiones en valores disponibles para la venta	4,161,515,259	2,454,491,896
Valores del sector público no financiero del país	1,374,008,266	269,141,705
Valores de entidades financieras del país	2,787,506,993	2,185,350,191
Inversiones mantenidas al vencimiento	0	0
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	0	112,389,000
Productos por Cobrar asociados a inversiones	54,080,169	21,870,061
Subtotal	4,240,097,511	2,667,480,591
Estimación para Inversiones	-27,000,000	-20,000,000
Total inversiones en instrumentos financieros	4,213,097,512	2,647,480,591

iii. Cartera de créditos

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

	2011	2010
Créditos vigentes	2,389,385,525	2,435,378,542
Préstamos con otros recursos vigentes	2,389,385,525	2,435,378,542
Créditos vencidos	320,414,177	408,020,426





Préstamos con otros recursos vencidos	320,414,177	408,020,426
Créditos en cobro judicial	8,989,869	8,943,057
Préstamos con otros recursos cobro judicial	8,989,869	8,943,057
Productos por Cobrar asociados a Cartera de Crédito	5,890,506	5,612,050
Sub-Total	2,724,680,077	2,857,954,076
Estimación para cartera de créditos	(166,138,710)	(160,387,710)
Total	2,558,541,369	2,697,566,366

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

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

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 2,718,789,571	¢ 2,852,342,026
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
	<u>¢ 2,718,789,571</u>	<u>¢ 2,852,342,026</u>
	<u>¢ 2,718,789,571</u>	<u>¢ 2,852,342,026</u>



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

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Estimación por deterioro			
Saldo al inicio del periodo	¢	193,050,024	195,762,594
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados		(22,641,113)	(2,712,570)
Estimación cargada por créditos insolutos		0	0
Saldo al final del año anterior		170,408,910	193,050,024
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado		(4,270,200)	(32,662,313)
Saldo al 30 de setiembre del 2011 y 2010	¢	166,138,710	160,387,710

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

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	<u>2011</u>		<u>2010</u>		
		Composición	Monto	Composición	Monto	
Prendaria	0.40%	¢	11,000,000	6.29%	¢	179,400,000
Hipotecaria	72.13%		1,961,121,573	78.43%		2,237,151,906
Fiduciaria	16.72%		454,703,000	13.60%		388,032,000



Otras	10.74%	291,965,000	1.67%	47,758,120
	100,00%	¢ 2,718,789,571	100,00%	¢ 2,852,342,026

Concentración de la cartera por actividad económica

Por tipo de actividad económica	2011		2010	
	Composición	Monto	Composición	Monto
Agropecuaria	38.17%	1,037,862,688	26.37%	752,179,451
Tarjeta	1.30%	35,456,125	1.16%	33,061,260
Comercio	15.61%	424,525,731	16.34%	465,958,044
Pequeña Industria	0.16%	4,465,530	0.22%	6,404,630
Vivienda y Construcción	26.63%	723,976,951	27.75%	791,576,072
Servicios Personales	0.00%	0	0.00%	0
Gastos Personales	8.34%	226,827,961	7.87%	224,469,120
Propiedades	8.23%	223,712,951	13.11%	374,084,347
Capital de Trabajo	0.00%	0	0.00%	0
Industria	1.54%	41,961,637	7.17%	204,609,102
Total	100%	2,718,789,573	100%	2,852,342,026



La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	2011	2010
Al día y con atraso hasta 30 días	2,565,395,398	2,637,462,199
de 31 a 60 días	53,017,110	124,725,227
de 61 a 90 días	16,572,136	37,015,547
de 91 a 120 días	14,576,880	1,008,825
de 121 a 180 días	60,238,180	43.187.170
Más de 180 días	-	-
Cobro judicial	8,989,870	8.943.058
Total	2,718,789,573	2,852,342,026

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

RANGOS	2011		2010	
	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto
Hasta ¢15,000,000	804	1,825,551,290	821	1,828,393,663
De ¢15.000,001 A ¢30,000,000	21	429,514,690	24	518,576,568
De ¢30.000,001 A ¢45,000,000	3	112,827,837	5	170,530,277
De ¢45.000,001 A	2	95,523,011	-	0

DONDE USTED ES PRIMERO...



Comisiones por cobrar	0	0
Ctas por cobrar por operaciones partes relacionadas	2,068,118	257.411
Otras cuentas por cobrar	352,896,492	17,722,486
Sub-total otras cuentas por cobrar	352,896,492	17,722,486
Estimación deterioro cuentas y comisiones por cobrar	0	0
	¢ 354,964,610	17.979.897

v. Participación en el capital de otras empresas, neto:

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

Participaciones Capital de Otras Empresas Del País	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Participaciones en empresas no financieras del país	¢ 9,329,336	8.543.689
	<u>9,329,336</u>	<u>8.543.689</u>
Deterioro en las Participa en Capital de Otras Empresas	0	0
	<u>9,329,336</u>	<u>8,543,689</u>



vi. Inmueble, mobiliario y equipo, neto:

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

	2011	2010
Terrenos	2,044,209	2,044,209
Revaluación de terrenos	213,537,273	213,537,273
Edificios e instalaciones	18,161,116	18,161,116
Revaluación de Edificios e instalaciones	184,680,961	184,680,961
Equipo y mobiliario	83,316,914	77,665,734
Equipo de computación	68,623,821	66,439,313
Vehículos	40,015,390	46,062,574
Total	610,379,684	608,591,180
Depreciación acumulada	-179,992,825	-161,437,160
Inmueble, Mobiliario y Equipo Neto	430,386,859	447,154,020

vii. Obligaciones con el público:

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



	Número de clientes	<u>2011</u>	Número de clientes	<u>2010</u>
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	7.697	1,612,939,094	7,484 ¢	1,228,522,914
	7.697	1,612,939,094	7.484	1,228,522,914
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	899	3,697,038,509	878	2,871,076,781
	899	3,697,038,509	878	2,871,076,781
Otras Obligaciones		0	3	143,478,961
	8.596	5,309,977,603	8,365	4.243.078.657
Cargos por Pagar		63,630,602		51,789,403
Total	8,596 ¢	5,373,608,205	8,365 ¢	4,294,868,060

DONDE USTED ES PRIMERO...



viii. Otras Obligaciones Financieras:

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo ¢	0	204,582,195
Préstamos de entidades financieras del país	<u>0</u>	<u>204,582,195</u>
Banca de Desarrollo	0	95,213,637
Fideicomiso Pronamype	0	109,368,558
Obligaciones con otras entidades no financieras	927,858,956	308,129,857
Financiamientos de entidades no financieras del país	<u>927,858,956</u>	<u>308,129,857</u>
Infocoop	<u>224,733,951</u>	<u>308,129,857</u>
OIKO CREDIT	<u>703,125,005</u>	
Total Obligaciones	927,858,956	512,712,052
Cargos por Pagar	<u>9,697,245</u>	<u>1,517,860</u>
Total ¢	937,556,202	514,229,912



ix. Otras cuentas por Pagar y Provisiones:

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	26,061,816	57,557,191
Honorarios por pagar	4,024,999	4,305,175
Aportaciones patronales por pagar	3,037,230	2,991,321
Impuestos retenidos por pagar	653,452	672,947
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1,202,046	1,183,876
Excedentes por Pagar	0	26,778,545
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	11,232,133	9,678,776
Otras cuentas y comisiones por pagar	5,911,956	11,946,551
	24,788,824	17,903,144
Provisiones		
Provisiones para obligaciones patronales	24,788,824	17,903,144
Otras provisiones	0	0
	50,850,640	75,460,334



x. Capital social:

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	₡ 1,115,343,647	960,824,449

xi. Ajustes al Patrimonio:

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Superávit por Reval. de inmueble, mobiliario y equipo	284.294.539	284.294.539
Superávit por revaluación de terrenos	<u>227,457,589</u>	<u>227,457,589</u>
Superávit por revaluación de edificios e instalaciones	56,836,950	56,836,950
Ajustes por valuación de Inv. disponibles para la venta	(105,996,349)	(137,384,696)
Ganancias (pérdidas) no realizadas	<u>(105,996,349)</u>	<u>(137,384,696)</u>
Ajustes por Valuación de Partic. en Otras Empresas	6,112,058	5,346,412
Superávit por revaluación inmueble mobiliario y equipo en empresas participadas	<u>6,112,058</u>	<u>5,346,412</u>
	<u>184,410,247</u>	<u>152,256,254</u>



xii. Reservas Patrimoniales:

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Reserva legal	₡ 71,569,510	₡ 53,498,502
Otras reservas obligatorias	<u>46,831,796</u>	<u>30,865,567</u>
Educación	<u>17,633,148</u>	<u>12,002,219</u>
Bienestar social	<u>29,198,648</u>	<u>18,863,348</u>
	₡ <u>118,401,306</u>	₡ <u>84,364,069</u>

xiii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otras cuentas de Orden deudora	₡ 4,183,865,162	₡ 4,144,938,716
Garantías recibidas en poder de la entidad	3,681,475,275	3,279,994,377
Garantías recibidas en poder de terceros	433,830,000	726,995,000
Cuentas castigadas	7,457,667	4,724,634
Productos en suspenso	2,519,536	1,173,746
Documentos de respaldo	0	0



Otras cuentas de registro	58,582,682	132,050,960
	<u>₡ 4,183,865,162</u>	<u>4,144,938,716</u>

xiv. Ingresos financieros:

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos financieros por disponibilidades	65,240	4,122
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	204,636,250	194,372,482
Ingresos financ. por créditos	353,412,110	373,258,212
Ganancias por diferencial cambiario	2,539,816	0
Otros ingresos financieros	<u>69,941,274</u>	<u>53,028,513</u>
Total	<u>630,594,690</u>	<u>620,663,329</u>

xv. Gastos financieros:

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	227,146,009	241,664,892
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	62,227,990	37,505,156



Pérdidas por diferencial cambiario	0	4,259,902
Otros gastos financieros	<u>22,819,624</u>	<u>10,668,561</u>
Total	312,193,623	294,098,511

xvi. Gastos administrativos

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de personal	₡ 171,019,396	165,225,518
Gastos servicios externos	24,860,502	21,400,770
Gastos de movilidad y comunicaciones	16,806,254	16,814,664
Gastos de infraestructura	30,934,006	29,454,719
Gastos generales	22,349,984	23,044,687
	₡ <u>265,970,142</u>	<u>255,940,360</u>

xvii. Participación y reservas sobre el excedente

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



		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pasivos legales			
CENECOOP (2,5%)	¢	2,580,498	3,975,618
Conacoop y Otras Participaciones (2%)		2,064,398	3,180,495
Total pasivos legales	¢	<u>4,644,896</u>	<u>7,156,113</u>

xviii. Estado de flujos de efectivo

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades	¢	234,978,861	339,914,892
Inversiones en instrumentos financieros			
Mantenidas para negociar		24,502,083	78,729,634
Inversiones en instrumentos financieros		<u>24,502,083</u>	<u>78,729,634</u>
Total efectivo y equivalentes	¢	<u>259,480,945</u>	<u>418,644,526</u>



xix. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

<u>Activo restringido</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Causa de restricción</u>
Inversiones en valores y depósitos	1,044,182,371	803,612,426	Reserva de Liquidez
Cartera de créditos	224,733,951	726,995,000	Garantía de Obligac.

xx. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de setiembre del 2011 y 2010, COOPE SAN MARCOS, R.L., presenta la siguiente posición monetaria:

Concepto	Criterio de Valuación	2011	2010
Activos en Dólares			
Disponibilidades	Tipo de Cambio Compra	36,017	119,508
Inversiones en valores y depósitos	Tipo de Cambio Compra	1,038,750	761,409
Cartera de Créditos	Tipo de Cambio Compra	60,134	670
Participación en el capital de otras empresas	Tipo de Cambio Compra	0	0



Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de Cambio Compra	1,124	5,717
Saldo activo en dólares		1,136,027	887,307
Obligaciones con el Público	Tipo de Cambio Compra	713,342	807,191
Otras cuentas por pagar y Provisiones	Tipo de Cambio Compra	6,841	21,156
Otros pasivos	Tipo de Cambio Compra	0	0
Total Pasivo en dólares		720,183	828,348
Posición monetaria		415,843	58,958

xxi. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxii Vencimiento de activos y pasivos:

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

2011

En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	776,545	2,591,013	-1,814,467
b.- De 31 a 60 días		132,955	606,741	-473,786
c.- De 61 a 90 días		230,503	618,162	-387,658
d.- De 91 a 180 días		888,871	972,734	-83,862
e.- De 181 a 365 días		764,902	669,857	95,045



f.- Más de 365 días	4,285,260	852,655	3,432,604
g.- Partidas vencidas más de 31 días	120,717	0	120,717

2010

En miles de colones	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	876.435	2.035.209	-1.158.874
b.- De 31 a 60 días	68.286	432.622	-364,336
c.- De 61 a 90 días	34.431	517.433	-483.002
d.- De 91 a 180 días	475.358	809.644	-334.286
e.- De 181 a 365 días	402.238	585.703	-183.464
f.- Más de 365 días	3.846.261	437.384	3.408.877
g.- Partidas vencidas más de 31 días	162.339	0	162.339

xxiii. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo. Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos, en moneda nacional y extranjera:



CALCE PLAZOS COLONES

AL 30 SETIEMBRE 2011

en millones de colones

Nombre de Cuenta	a la Vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 a 365 días	Más de 365 días	Par. Ven. más de 30	Total
Recuperación de Activos en									
		-							
Disponibilidades	216,250.00	-							216,250.00
Cuenta de encaje con el BCCR									
Inversiones	19,444.00	378,022.00	66,140.00	205,385.00	539,728.00	435,816.00	2,067,500.00	0.00	3,712,035.00
Cartera de Créditos	0.00	23,893.00	66,214.00	24,469.00	347,434.00	213,076.00	1,898,304.00	120,717.00	2,694,107.00
Total Recuperación de activos	235,694.00	401,915.00	132,354.00	229,854.00	887,162.00	648,892.00	3,965,804.00	120,717.00	6,622,392.00
-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recuperación de Pasivos									
Obligaciones con el público	1,403,089.00	881,806.00	576,595.00	572,889.00	901,912.00	527,315.00	84,810.00	0.00	4,948,416.00
Obligaciones con el BCCR									
Obligaciones con entidades fin.	0.00	350.00	350.00	350.00	43,312.00	116,870.00	766,626.00	0.00	927,858.00
Cargos por pagar	0.00	31,529.00	12,623.00	9,059.00	11,402.00	6,418.00	1,218.00	0.00	72,249.00
Total Vencimiento de pasivo	1,403,089.00	913,685.00	589,568.00	582,298.00	956,626.00	650,603.00	852,654.00	0.00	5,948,523.00
-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIFERENCIA	-1,167,395.00	-511,770.00	-457,214.00	-352,444.00	-69,464.00	-1,711.00	3,113,150.00	120,717.00	673,869.00

DONDE USTED ES PRIMERO...





CALCE DE PLAZO EN DÓLARES

AL 30 SETIEMBRE 2011

en millones de colones

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


Recuperación de Activos en Me

Disponibilidades	18,727.00								18,727.00
Cuenta de encaje con el BCCR									
Inversiones	5,057.00	114,967.00	229.00	464.00	1,129.00	114,841.00	291,369.00	0.00	528,056.00
Cartera de Créditos	0.00	180.00	371.00	184.00	579.00	1,169.00	28,085.00	0.00	30,568.00
Total Recuperación de activos	23,784.00	115,147.00	600.00	648.00	1,708.00	116,010.00	319,454.00	0.00	577,351.00

Recuperación de Pasivos

Obligaciones con el público	209,849.00	63,880.00	17,060.00	35,584.00	15,993.00	19,190.00	0.00	0.00	361,556.00
Obligaciones con el BCCR									
Obligaciones con entidades fin.									
Cargos por pagar	0.00	508.00	112.00	279.00	113.00	63.00	0.00	0.00	1,075.00
Total Vencimiento de pasivo	209,849.00	64,388.00	17,172.00	35,863.00	16,106.00	19,253.00	0.00	0.00	362,631.00
DIFERENCIA	-186,065.00	50,759.00	-16,572.00	-35,215.00	-14,398.00	96,757.00	319,454.00	0.00	214,720.00





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

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

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

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

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

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

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



REPORTE DE BRECHAS							
Nombre Cuenta CON TASA VARIABLE	De 1 a 30 días	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a720	Mas 720	Total
Recuperación de Activos en Moneda Nacional							
Inversiones MN	547,466.00	798,927.00	2,216,081.00	149,229.00	0.00	0.00	3,711,703.00
Cartera de Créditos MN	2,694,109.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,694,109.00
Total Recuperación de activos MN (A)	3,241,575.00	798,927.00	2,216,081.00	149,229.00	0.00	0.00	6,405,812.00
Recuperación de Pasivos en Moneda Nacional							
Obligaciones con el público MN	2,284,895.00	1,149,484.00	901,912.00	527,315.00	84,810.00	0.00	4,948,416.00
Obligaciones con el BCCR MN							
Obligaciones con entidades financieras MN	927,858.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	927,858.00
Total Vencimiento de pasivo MN (B)	3,212,753.00	1,149,484.00	901,912.00	527,315.00	84,810.00	0.00	5,876,274.00
DIFERENCIA MN (A-B)	28,822.00	-350,557.00	1,314,169.00	-378,086.00	-84,810.00	0.00	529,538.00
Recuperación de Activos en Moneda Extranjera							
Inversiones ME	133,804.00	204,223.00	75,188.00	114,840.00	0.00	0.00	528,055.00
Cartera de Créditos ME	30,570.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	30,570.00
Total Recuperación de activos ME (C)	164,374.00	204,223.00	75,188.00	114,840.00	0.00	0.00	558,625.00
Recuperación de Pasivos en Moneda Extranjera							
Obligaciones con el público ME	273,730.00	52,644.00	15,993.00	19,190.00	0.00	0.00	361,557.00
Obligaciones con el BCCR ME							
Obligaciones con entidades financieras ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

DONDE USTED ES PRIMERO...



Total Vencimiento de pasivo ME (D)	273,730.00	52,644.00	15,993.00	19,190.00	0.00	0.00	361,557.00
DIFERENCIA ME (C-D)	-109,356.00	151,579.00	59,195.00	95,650.00	0.00	0.00	197,068.00
Total recuperación activos sensibles a tasas (A+C)	3,405,949.00	1,003,150.00	2,291,269.00	264,069.00	0.00	0.00	6,964,437.00
Total recuperación pasivos sensibles a tasas (B+D)	3,486,483.00	1,202,128.00	917,905.00	546,505.00	84,810.00	0.00	6,237,831.00
Diferencia recuperación de activos menos	-80,534.00	-198,978.00	1,373,364.00	-282,436.00	-84,810.00	0.00	726,606.00

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

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

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

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

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

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

c. **Riesgo cambiario**

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



Al 30 de setiembre del 2011, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto

equivalente en moneda nacional de \$ 1,136,027 y pasivos que alcanzan \$ 720,183 con lo que se obtiene una posición monetaria activa.

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

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

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

i. Hechos relevantes y subsecuentes

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

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

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





- a.- Sobre la información general, relativa a la cooperativa, punto iv, relativa a nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero.

- b.- No se presenta la Nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser COOPE SAN MARCOS, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.

- c.- No se presenta los apartados b),c), d) y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la Vista y a Plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y d. Depósitos restringidos e inactivos, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.

- d.- No se presenta la nota de otras concentraciones de activo y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.

