



Estados Financieros

Septiembre-2012

DONDE USTED ES PRIMERO...



COOPESAN MARCOS, R.L.
BALANCES DE SITUACION
Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
ACTIVOS			
Disponibilidades	3,10.1	¢ 187.629.223	234.978.861
Efectivo		114.722.993	145.278.614
Entidades financieras del país		72.906.230	89.700.247
Inversiones en instrumentos financieros	4,10.2	5.677.734.808	4.213.097.512
Mantenidas para negociar		102.777.940	24.502.083
Disponibles para la venta		5.532.611.729	4.161.515.260
Productos por cobrar		71.345.139	54.080.169
Estimación por deterioro		(29.000.000)	(27.000.000)
Cartera de Créditos	5,10.3	3.029.758.681	2.558.541.369
Créditos Vigentes		2.767.403.359	2.389.385.526
Créditos Vencidos		397.819.386	320.414.177
Créditos en cobro judicial		21.501.936	8.989.870
Productos por cobrar		8.026.518	5.890.506
Estimación por deterioro		(164.992.518)	(166.138.710)
Cuentas y comisiones por cobrar	10,4	11.339.499	354.964.610
Cuentas por cobrar por operac. con partes relacionadas		3.533.942	2.068.118
Otras cuentas por cobrar		7.805.556	352.896.492
Bienes realizables		0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	0
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	10,5	62.661.868	9.329.336
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	10,6	418.128.654	430.386.859
Otros Activos	10,7	103.974.634	114.292.826
Activos Intangibles		76.351.086	85.803.438
Otros activos		27.623.549	28.489.388
Total de Activos		¢ 9.491.227.367	7.915.591.373


Juan Borrastra Bermudez, Valverde
Gerente General


Roy Manuel Naranjo Abasco
Contador General


Adrian Ureña Umaña
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros.



COOPESAN MARCOS, R.L.
BALANCES DE SITUACION
Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Obligaciones con el Público	10,8	¢ 6.818.769.127	5.373.608.205
A la vista	9	1.689.055.003	1.612.939.094
A plazo	9	3.544.616.845	3.697.038.509
Otras obligaciones con el público		1.513.166.741	0
Cargos financieros por pagar		71.930.538	63.630.602
Obligaciones con entidades	10,9	939.364.451	937.556.203
A plazo		0	0
Otras obligaciones con entidades		934.990.672	927.858.957
Cargos financieros por pagar		4.373.779	9.697.246
Otras cuentas por pagar y Provisiones	10,10	69.835.329	50.850.640
Provisiones		37.764.710	24.788.824
Otras cuentas por pagar diversas		32.070.619	26.061.816
Cargos financieros por pagar		0	0
Otros pasivos		39.306.136	36.846.114
Ingresos diferidos		36.559.206	33.955.965
Estimación por deterioro de créditos contingentes		2.746.930	0
Otros pasivos		0	2.890.149
Total de Pasivos		<u>7.867.275.043</u>	<u>6.398.861.162</u>
Patrimonio			
Capital Social	10,11	1.194.848.154	1.115.343.647
Capital pagado		1.194.848.154	1.115.343.647
Ajustes al patrimonio	10,12	142.672.668	184.410.248
Superávit por reval. inmuebles, mobiliario y equipo		284.294.539	284.294.539
Ajuste por valuación de inversiones disp. para la venta		(147.733.929)	(105.996.349)
Ajuste por valuación de particip. en otras empresas		6.112.058	6.112.058
Reservas Patrimoniales	10,13	140.387.435	118.401.307
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0
Excedente del período		146.044.067	98.575.008
Total Patrimonio		<u>1.623.952.325</u>	<u>1.516.730.210</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 9.491.227.367</u>	<u>7.915.591.372</u>
		0	(1)
Cuentas Contingentes Deudoras		¢ 253.422.786	268.595.090
Otras cuentas de Orden Deudoras	10,14	¢ 4.682.205.731	4.183.865.162
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		4.682.205.731	4.183.865.162


Juan Francisco Bermúdez Valverde
Gerente General


Roy Manuel Nuñez Álvarez
Contador Público


Alicia Umata Umata
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



COOPESAN MARCOS, R.L.

ESTADO DE RESULTADOS

Por los períodos terminados el 30 de Setiembre del 2012 y 2011

(En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades	¢	38.658	65.240
Por inversiones en instrumentos financieros		339.736.871	204.636.251
Por cartera de créditos		378.242.656	353.412.110
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		12.002.968	2.539.816
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		48.777.914	3.790.479
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		0	32.188.751
Por otros ingresos financieros		0	33.962.044
Total de ingresos financieros	10,15	<u>778.799.067</u>	<u>630.594.691</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		254.632.941	227.146.009
Por obligaciones con Entidades Financieras		76.890.441	62.227.990
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		15.616.942	0
Por pérdidas por instr. financieros disponibles para la venta		24.028.649	8.512.334
Por otros gastos financieros		0	14.307.290
Total de Gastos Financieros	10,16	<u>371.168.972</u>	<u>312.193.623</u>
Por estimación de deterioro de activos		3.823.558	0
RESULTADO FINANCIERO		<u>411.453.654</u>	<u>318.401.068</u>
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		32.544.957	41.845.136
Por cambio y arbitraje de divisas		0	3.905.185
Por otros ingresos operativos		17.601.853	9.343.549
Total otros ingresos de operación		<u>50.146.811</u>	<u>55.093.870</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		3.502.996	3.679.892
Por provisiones		0	0
Por otros gastos operativos		1.140.390	625.000
Total Otros Gastos de Operación		<u>4.643.386</u>	<u>4.304.892</u>
Resultado Operacional Bruto		<u>456.957.078</u>	<u>369.190.046</u>
Gastos Administrativos	10,17		
Por gastos de personal		198.529.444	171.019.395
Por otros gastos de administración		105.501.910	94.950.746
Total Gastos Administrativos		<u>304.031.354</u>	<u>265.970.141</u>
Res. Operacional neto antes de Imp. y Participaciones		<u>152.925.725</u>	<u>103.219.905</u>
Participaciones sobre la utilidad	10,18	6.881.658	4.644.896
Resultado del Período	¢	<u>146.044.067</u>	<u>98.575.009</u>


Manuel Bermúdez Bermúdez Valverde
Gerente General


Roy Manuel Naranjo Abasco
Contador General


Adrían Urzúa 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 Setiembre del 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Excedente del período	¢	146.044.067	98.575.008
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		6.881.658	4.644.896
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(3.613.974)	3.790.479
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		(24.028.649)	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		0	(9.374.600)
Depreciaciones y amortizaciones		3.644.605	16.639.396
		<u>128.927.708</u>	<u>114.275.179</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		392.557.092	(65.548.793)
Cuentas y comisiones por cobrar		(10.216.831)	332.870.324
Productos por cobrar		(2.042.855)	6.257.521
Otros activos		(5.824.274)	12.297.005
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		1.524.454.804	575.471.868
Otras cuentas por pagar y provisiones		(14.135.916)	(15.488.661)
Productos por pagar		(15.082.584)	10.683.119
Otros pasivos		8.178.794	8.866.131
		<u>2.006.815.937</u>	<u>979.683.693</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(3.126.065.128)	(1.328.390.162)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(19.514.387)	(54.998.905)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
		<u>(3.145.579.515)</u>	<u>(1.383.389.067)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		0	(427.815.534)
Pago de excedentes		10.017.081	0
Aportes de capital recibidos en efectivo		8.400.210	59.991.984
Reservas patrimoniales		(2.995.978)	(3.888.678)
		<u>15.421.313</u>	<u>(371.712.228)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(1.123.342.265)	(775.417.602)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1.413.749.428	1.034.898.536
Efectivo y equivalentes al final del año	3	<u>290.407.163</u>	<u>259.480.934</u>


Juan José Bermejo Valverde
Gerente General


Roy Manuel Naranjo Absencia
Contador General


Adrián Ureña Umata
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



COOPE SAN MARCOS R.L
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos terminados el 30 de Setiembre del 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Ganancias o pérd. acumuladas al inicio del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del período 2011	¢ 1.003.351.663	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)			(7.031.406)
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas					
Saldo al 30 de Setiembre del 2011	¢ 1.115.343.648	184.410.248	118.401.307	98.575.008	1.516.730.210
Saldo al 1 de enero del período 2012	¢ 1.134.447.945	194.182.617	143.383.413	88.858.938	1.560.872.912
Excedente del período 2012				146.044.067	146.044.067
Distribución de excedentes período anterior				(88.858.938)	(88.858.938)
Disminución y/o pago cuentas			(2.995.978)		(2.995.978)
Capitalización excedentes período 2011	41.680.509				41.680.509
Capital Social, Aumento neto	18.719.700				18.719.700
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		(51.509.948)			(51.509.948)
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		0			0
Saldo al 31 de marzo del 2011	¢ 1.194.848.154	142.672.668	140.387.435	146.044.067	1.623.952.324


 Gerente General


 Comisario General


 Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DONDE USTED ES PRIMERO...





Notas Estados Financieros

Septiembre-2012

DONDE USTED ES PRIMERO...



INDICE DEL CONTENIDO

	<u>Páginas</u>
<i>Balance de Situación</i>	2-3
<i>Estado de Resultados</i>	4
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	5
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	6
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	7-56





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARCOS DE TARRAZÚ, R.L.
(COOPESAN 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 Carlos 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 2012 y 2011 es de 25 y 24 funcionarios respectivamente.

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

2.1 Disposiciones generales

Las políticas contables significativas observadas por COOPE SAN MARCOS, R.L., durante el período que concluye el 30 de Setiembre del 2012 y 2011, 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 Setiembre 2012 y 2011, el tipo de cambio para la compra era de ¢492.42 y ¢508.36, 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, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los 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 cat. 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	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago	% estimación
A1	≤ 30	Nivel 1	Nivel 1	0,5%
A2	≤ 30	Nivel 2	Nivel 1	2%
B1	≤ 60	Nivel 1	Nivel 1 ó 2	5%
B2	≤ 60	Nivel 2	Nivel 1 ó 2	10%
C1	≤ 90	Nivel 1	Nivel 1 ó 2	25%
C2	≤ 90	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3	50%
D	≤ 120	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3	75%
E	> 0 ≤ 120	Nivel 1, 2 ó 3	Nivel 1, 2, 3 ó 4	100%

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.

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.

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 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 entre:

- 
- i. El saldo contable correspondiente al principal, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
 - ii. El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

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.

La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período, calculada con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

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, 1% como aporte para el CONACOOOP y un 1% a UNCOSANTOS organismo regional de integración cooperativa.

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.

2.20 Deterioro en el valor de los activos

Las normas internacionales de información financiera requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros de los activos sea mayor que su importe recuperable. Dicha pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión

son contabilizados por su precio de adquisición o costo de producción y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si los activos se contabilizan por su valor revaluado.

3. 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>2012</u>	<u>2011</u>
Disponibilidades	187,629,223	234,978,861
Inversiones en instrumentos financieros		
Mantenidas para negociar	<u>102,777,939</u>	<u>24,502,083</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>102,777,939</u>	<u>24,502,083</u>
Total efectivo y equivalentes	<u>290.407.163</u>	<u>259,480,945</u>

4. 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 Setiembre del 2012 y 2011, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inversiones Cuyo Emisor es del País		
Inversiones Mantenidas para Negociar	<u>102,777,939</u>	<u>24,502,083</u>
Otros Instrumentos Financieros para Negociar	102,777,939	24,502,083
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>5,532,611,729</u>	<u>4,161,515,259</u>
Valores del sector público no financiero del país	1,039,913,463	1,374,008,266
Valores de entidades financieras del país	4,492,698,266	2,787,506,993
Productos por Cobrar asociados a inversiones	<u>71,345,140</u>	<u>54,080,169</u>
Subtotal	<u>5,706,734,808</u>	<u>4,240,097,511</u>
Estimación para Inversiones	(29.000.000)	(27,000,000)
Total inversiones en instrumentos financieros	<u>5.677.734.808</u>	<u>4,213,097,512</u>

Los movimientos de la estimación para incobrables se presentan así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo periodo anterior	29.000.000	27.000.000
Aumento de la estimación	0	0
Estimación acreditada a resultados	0	0

Saldo al final

29.000.000

27.000.000

5. Cartera de créditos

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 se presenta la siguiente información relacionada con la cartera de crédito:

5.1. Cartera de crédito originada por la entidad

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 todos los préstamos son originados por **COOPESAN MARCOS, R.L.**

5.2. 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 en el período económico 2012 y 2011:

Estimación por deterioro

Saldo al inicio del periodo

¢

2012

170,408,910

2011

193.050.024

Más o menos:

Estimación cargada a resultados

(4.270.200)

(22.641.114)

Estimación cargada por créditos insolutos

0

0

Estimación cargada a resultados año examinado

0

0

Saldo al final del año anterior

166,138,710

170.408.910

Más o menos:

Estimación cargada a resultados

0

0

Estimación cargada por créditos insolutos

(1.146.192)

(4.270.200)

Estimación cargada a resultados año examinado

0

0

Saldo al 30 de Setiembre del 2012 y 2011

¢

164.992.518

166.138.710

5.3. Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 la Cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

5.3.1. Concentración por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	2012	Composición	2011
Prendaria	0.35%	11.000.000	0.40%	11,000,000
Hipotecaria	82.60%	2.632.251.681	72.13%	1,961,121,573
Fiduciaria	15.33%	488.508.000	16.72%	454,703,000
Otras	1.72%	54.965.000	10.74%	291,965,000
Totales	100.00%	3.186.724.681	100.00%	2,718,789,571

5.3.2. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Por tipo de actividad económica	2012		2011	
	Composición	Monto	Composición	Monto
Agropecuaria	27.34%	871.096.551	38.17%	1.037.862.688
Tarjeta	1.10%	35.015.960	1.30%	35.456.125
Comercio	14.57%	464.255.291	15.61%	424.525.731
Pequeña Industria	0.08%	2.694.975	0.16%	4.465.530
Vivienda y Construcción	22.35%	712.265.389	26.63%	723.976.951
Gastos Personales	8.12%	258.690.613	8.34%	226.827.961
Propiedades	18.30%	583.227.550	8.23%	223.712.951
Industria	8.14%	259.478.352	1.54%	41.961.637
Total	100%	3.186.724.681	100%	2.718.789.573

5.3.3. Morosidad de la cartera de crédito:

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	2012	2011
Al día y con atraso hasta 30 días	2.728.018.475	2.565.395.398
de 31 a 60 días	134.473.141	53.017.110
de 61 a 90 días	112.775.079	16.572.136
de 91 a 120 días	15.813.950	14.576.880

de 121 a 180 días	174.142.100	60.238.180
Cobro judicial	21.501.936	8.989.870
Total	3.186.724.681	2.718.789.573

5.3.4. Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2012	2011
Monto de los préstamos	---	---
Número de los préstamos	---	---

5.3.5. Préstamos en proceso de cobro judicial:

	2012	2011
Monto de operaciones en cobro judicial	21.501.936	8.989.869
Número de préstamos en cobro judicial	5	4
Porcentaje sobre cartera de créditos	0.67 %	0.33%

5.3.6. Préstamos por grupo de interés económico:

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales, para el 2012 y 2011 respectivamente:

RANGOS	2012		2011	
	No.Deudores	Monto	No. Deudores	Monto
Hasta ¢15.000.000	799	1.813.569.601	804	1.825.551.290
De ¢15.000.001 A ¢30.000.000	17	345.210.152	21	429.514.690
De ¢30.000.001 A ¢45.000.000	6	217.509.337	3	112.827.837
De ¢45.000.001 A ¢60.000.000	3	171.742.248	2	95.523.011
Más de ¢60.000.001	4	638.693.343	1	255.372.745
Total	829	3.186.724.681	831	2.718.789.573

5.3.7. Cobertura de la estimación por deterioro de la cartera de crédito:

	2012	2011
6. Estimación incobrables cartera de crédito y productos por cobrar	162,967,937	164,114,129
Estimación incobrables contingente de cartera de crédito	2,024,580	2,024,580
Total saldo estimación	164,992,518	166,138,710
Menos		
Estimación requerida 1-05	(71.739.928)	(27.001.889)
Exceso de estimación	93.252.591	139.136.821

Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

Personas jurídica:

	2012	2011
Corporación de Operadores de Servicios Telemáticos, S.A.		
Captaciones y capital social	8.473.500	8.473.500
Coopesantos, R.L.		
Captaciones y capital social	835.835	835.835
Coopenae, R.L.		
Captaciones y Capital Social	20.000	20.000

Personas físicas:

Órganos directivos y administración:	2012	2011
Ahorros		
Consejo de Administración	4,730,091	4,461,384
Administración (funcionarios)	9,183,919	5,904,817
Comité de Educación	180,227	887,635
Comité de Vigilancia	707,064	883,604
	14,801,301	12,137,440
Créditos		
Consejo de Administración	29,311,461	42,748,892
Administración (funcionarios)	40,943,721	43,005,117

Comité de Educación	77,950,000	
Comité de Vigilancia	0	17,842
	148,205,182	85,771,851
Certificados		
Consejo de Administración	3,500,000	734,596
Administración (funcionarios)	11,900,000	15,112,079
Comité de Educación		
	15,400,000	15,846,674
Capital social		
Consejo de Administración	9,628,822	9,059,139
Administración (funcionarios)	25,467,854	22,050,966
Comité de Educación	3,473,232	1,007,481
Comité de Vigilancia	14,044,812	13,472,973
	52,614,720	45,590,559
Total operaciones relacionadas (personas físicas)	¢ 231,021,203	159,346,523

7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

2012:

Activo restringido	Tipo de restricción	2012	Causa de restricción
Inversiones en valores y depósitos	Encaje legal	1.227.094.416	Reserva de Liquidez
Cartera de créditos	Garantía	97.150.000	Garantía de Obligac.
Total		1.324.244.416	

2011:

Activo restringido	Tipo de restricción	2011	Causa de restricción
Inversiones en valores y depósitos	Encaje legal	1.044.182.371	Reserva de Liquidez
Cartera de créditos	Garantía	224.733.951	Garantía de Obliga.
Total		1.268.916.322	

8. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011, COOPE SAN MARCOS, R.L., presenta la siguiente posición monetaria:

2012	2011
-------------	-------------

Activos en dólares

Disponibilidades	53.573	36.017
Inversiones en valores y depósitos	840.947	1.038.750
Cartera de Créditos	172.603	60.134
Otras Cuentas por Cobrar	0	1.124
Total activo en dólares	1.067.123	1.136.027

Pasivos en dólares

Obligaciones con el Público	670.946	713.342
Otras cuentas por pagar y Provisiones	0	6.841
Total pasivo en dólares	670.946	720.183
Posición monetaria	396.177	415.843

9. Depósitos de clientes a la vista y a plazo:

Concentración de los depósitos según número de clientes y monto acumulado:

	Número de clientes	2012	Número de clientes	2011
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	8.058	1.689.055.003	7.697	1.612.939.094
	8.058	1.689.055.003	7.697	1.612.939.094
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	820	3.544.616.845	899	3.697.038.509
	820	3.544.616.845	899	3.697.038.509
Otras Obligaciones	14	1.513.166.741		0
	8.892	6.113.458.476	8.596	5.309.977.603
Cargos por Pagar		71.930.538		63.630.602
Total	8.892 €	6.818.769.127	8.596 €	5.373.608.205

10. Composición de los rubros de los estados financieros:**10.1. Disponibilidades**

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2012	2011
Efectivo	114,722,992	145.278.614
Dinero en cajas y bóvedas	114.722.992	145.278.614
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	72,906,230	89.700.247
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	62,767,672	78.498.439

Depósitos a la vista en entidades financieras privadas	10,138,557	11.201.807
Total	187,629,223	234.978.861

10.2. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de Setiembre del 2012, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros se muestra a continuación:

A) Sector público

A-1) Colones

	Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
1) Para negociación					
2) Disponible para la venta					
2.1 Libres					
	G	TPTBA	12.2%	26/03/2013	5,023,500
	G	TPTBA	12.2%	26/03/2013	10,047,000
	G	TPTBA	12.2%	26/03/2013	10,047,000
	G	TPTBA	11.3%	09/10/2012	10,000,000
	G	TPTBA	11.3%	09/10/2012	10,000,000
	G	TPTBA	11.3%	09/10/2012	10,000,000
	G	TPTBA	11.3%	09/10/2012	10,000,000
	G	TPTBA	11.3%	09/10/2012	10,000,000
	G	TPTBA	11.5%	13/01/2015	10,242,000
	G	TPTBA	11.1%	28/05/2013	4,023,600
	G	TPTBA	10.8%	03/02/2015	3,062,100
	G	TPTBA	11.5%	28/10/2014	1,019,300
	G	TPTBA	11.8%	16/09/2014	1,018,500
	G	TPTBA	10.8%	19/02/2013	10,039,000
	G	TPTBA	10.8%	19/02/2013	10,039,000
	G	TP	10.6%	28/04/2021	24,150,000
	G	TP	10.6%	28/04/2021	24,150,000
	G	TP	10.6%	28/04/2021	24,150,000
	G	TP	10.6%	28/04/2021	48,300,000
	G	TP	10.6%	28/04/2021	48,300,000
	G	TP	10.6%	28/01/2015	99,886,500
	G	TP	10.6%	24/03/2019	227,159,100
	G	TP	9.7%	29/06/2022	171,580,000

G	TP	10.6%	29/06/2022	100,202,720
BCCR	BEMV	7.8%	18/01/2017	133,680,690
BCCR	BEMV	9.0%	04/05/2022	5,758,720
BCCR	BEM0	9.0%	10/07/2013	101,972,655

1,123,851,385

2.2 Comprometidas

BCCR	BEMV	8.97%	04/05/2022	179,960,000
BCCR	BEMV	8.51%	05/09/2017	141,725,320
BCCR	BEMV	8.51%	05/09/2017	185,020,000
BCCR	BEMV	8.51%	05/09/2017	277,530,000
BCCR	BEMV	8.51%	05/09/2017	277,530,000
BCCR	BEM0	8.5%	05/09/2017	97,135,500

1,158,900,820

A-2) Dólares

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
--------	-------------	------	-------------	-------

1) Para negociación

2) Disponible para la venta

2.1 Libres

FTHBN	bhac	8.57%	13/01/2025	11,532,427
ICE	ice14	5.93%	03/02/2014	10,583,829
FTCB	bft15	7.49%	21/12/2015	48,248,789
FPTG	bpge\$	9.06%	17/06/2022	87,109,098

157,474,143

2.2 Comprometidas

BCCR	c\$b10	7.54%	08/01/2023	57,608,535.87
G	TP\$	6.35%	25/05/2016	10,585,060.32

68,193,596

Total colones y dólares sector público

2,508,419,944

B) Sector privado

B-1) Colones

1) Para negociación

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
SSFI	FI-000000010			1,903,613
BCRSF	BCRLIcFI			1,289,276
SCOTIASFI	FI-000000245			74,619,776
				<hr/>
				77,812,664

2.1 Libres

MADAP	bcphg	5.06%	28/05/2013	52,850,540
BPDC	CDP-CI	9.50%	23/03/2015	201,014,633
CNFL	CDP-CI	11.71%	25/01/2027	149,215,840
CNFL	CDP-CI	10.77%	25/01/2027	25,257,500
CNFL	CDP-CI	10.77%	25/01/2027	25,257,500
MUNSJ	CDP-CI	10.25%	11/07/2017	101,199,306
BPDC	CDP-CI	9.50%	23/03/2015	80,800,000
ICE	CDP-CI	9.18%	08/12/2012	19,183,272
ICE	CDP-CI	9.18%	08/12/2012	42,692,183
ICE	CDP-CI	9.18%	08/12/2012	26,935,298
BCIE	CDP-CI	9.45%	28/12/2012	100,240,000
BNCR	CDP-CI	10.48%	18/01/2013	300,732,000
BCR	CDP-CI	10.77%	25/02/2013	143,550,550
BNCR	CDP-CI	8.32%	14/11/2012	199,977,983
G	RECOMPRA		18/06/2012	25,493,209
BCCR	RECOMPRA		13/05/2012	177,831,790
FIFCO	RECOMPRA		30/08/2012	103,609,051
FIFCO	RECOMPRA		27/07/2012	132,374,399
BCCR	RECOMPRA		12/05/2012	43,368,029
BCCR	RECOMPRA		23/08/2012	10,747,220
G	RECOMPRA		15/08/2012	158,914,625
G	RECOMPRA		06/08/2012	86,984,995
BNCR	RECOMPRA		06/08/2012	50,078,877
BCCR	RECOMPRA		09/06/2012	69,014,823
G	RECOMPRA		16/07/2012	9,605,225
G	RECOMPRA		14/07/2012	198,800,225
BCCR	RECOMPRA		15/07/2012	75,577,606
G	RECOMPRA		06/08/2012	220,324,814
G	RECOMPRA		26/09/2012	84,123,652

2,915,755,144

B-2) Dólares

	Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
1) Para negociación					
	ALDSF	ALDCPdBFI			272,387
	SSFI	FI-000000041			1,998,895
	SCOTIASFI	FI-000000147			22,693,993
					24,965,275

2) Disponible para la venta

2.1 Libres

	ALDSF	inmb\$			100,426,582.13
	ICE	RECOMPRA		27/08/2012	8,010,058
					108,436,640.39

2.2 Comprometidas

Total colones y dólares sector privado

3,126,969,724

Total colones y dólares sectores privado y público

5,635,389,669

Al 30 de Setiembre del 2011, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros se muestra a continuación:

A) Sector público

A-1) Colones

	Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
1) Para negociación					
2) Disponible para la venta					
2.1 Libres					
	G	TPTBA	9.7%	26/03/2013	5,091,500

G	TPTBA	9.7%	26/03/2013	10,183,000
G	TPTBA	9.7%	26/03/2013	10,183,000
G	TPTBA	9.5%	09/10/2012	10,134,000
G	TPTBA	9.5%	09/10/2012	10,134,000
G	TPTBA	9.5%	09/10/2012	10,134,000
G	TPTBA	9.5%	09/10/2012	10,134,000
G	TPTBA	9.5%	09/10/2012	10,134,000
G	TPTBA	9.5%	13/01/2015	10,307,000
G	TPTBA	9.5%	28/05/2013	4,075,080
G	TPTBA	9.5%	03/02/2015	3,093,240
G	TPTBA	9.5%	28/10/2014	1,028,660
G	TPTBA	9.5%	16/09/2014	1,027,680
G	TPTBA	9.5%	19/02/2013	10,166,000
G	TPTBA	9.5%	19/02/2013	10,166,000
G	TP	6.7%	27/06/2012	256,185,100
G	TP	6.7%	27/06/2012	15,234,000
G	TP	7.1%	27/03/2013	513,675,000
G	TP0	6.3%	22/02/2012	65,401,380
G	TP0	6.2%	22/02/2012	97,614,000
G	TP0	6.0%	18/04/2012	145,143,000
G	TP0	6.2%	22/02/2012	156,182,400
COOVIVIENDA	CPHA	9.9%	22/08/2012	5,055,900
COOVIVIENDA	CPHA	9.9%	22/08/2012	5,055,900
COOVIVIENDA	CPHA	9.9%	22/08/2012	5,055,900
BCCR	BEMV	7.4%	18/01/2017	132,573,870
BCCR	BEMV	6.9%	04/05/2022	5,735,232
BCCR	BEMV	6.9%	04/05/2022	179,226,000
BCCR	BEM0	6.2%	16/11/2011	57,202,560
BCCR	BEM0	5.8%	18/01/2012	184,647,960
BCCR	BEM	6.7%	24/10/2012	98,300,108

2,038,279,470

2.2 Comprometidas

BCCR	BEMV	6.67%	05/09/2017	140,424,652
BCCR	BEMV	6.67%	05/09/2017	183,322,000
BCCR	BEMV	6.67%	05/09/2017	274,983,000
BCCR	BEMV	6.67%	05/09/2017	274,983,000
BCCR	BEMV	6.67%	05/09/2017	96,244,050

969,956,702

A-2) Dólares

	Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
1) Para negociación					
2) Disponible para la venta					
2.1 Libres					
	FTHBN	bhac	8.57%	13/01/2025	13,779,977
	ICE	ice14	5.93%	03/02/2014	11,572,307
	FTCB	bft15	7.49%	21/12/2015	53,644,689
	FPTG	bpge\$	9.06%	17/06/2022	138,146,627
					217,143,600
2.2 Comprometidas					
	BCCR	c\$b10	7.54%	08/01/2023	62,487,636.62
	G	TP\$	6.35%	25/05/2016	11,738,032.40
					74,225,669
Total colones y dólares sector público					3,299,605,440

B) Sector privado

B-1) Colones

	Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
1) Para negociación					
	SSFI	FI-000000010			17,188,146
	BCRSF	BCRLIcFI			2,256,350
					19,444,496
2) Disponible para la venta					
2.1 Libres					
	MADAP	bcphg	5.06%	28/05/2013	53,015,295
	Banco Popular	CDP-CI	9.20%	20/01/2012	7,069,806
	DESYFIN	CDP-CI	8.75%	13/04/2011	200,264,238
	BCCR	RECOMPRA		08/10/2011	39,752,885
	BCCR	RECOMPRA		21/10/2011	30,787,563

BCCR	RECOMPRA	21/10/2011	36,769,009
BCCR	RECOMPRA	08/10/2011	11,521,973
G	RECOMPRA	28/10/2011	10,032,223
G	RECOMPRA	26/10/2011	5,117,059
G	RECOMPRA	12/10/2011	219,384,073
BCCR	RECOMPRA	27/10/2011	18,442,678

632,156,802

B-2) Dólares

1) Para negociación

Emisor	Instrumento	Tasa	Vencimiento	Costo
ALDSF	ALDCPdBFI			3,947,598
SSFI	FI-000000041			1,109,989
				5,057,587

2) Disponible para la venta

2.1 Libres

ALDSF	inmb\$			114,841,040.38
FPTG	RECOMPRA		29/10/2011	9,819,430.92
ICE	RECOMPRA		26/10/2011	30,083,321.39
ICE	RECOMPRA		26/10/2011	37,156,708.52
FPTG	RECOMPRA		05/10/2011	16,484,498.22
FTCB	RECOMPRA		29/10/2011	10,601,278.44
FTCB	RECOMPRA		29/10/2011	10,766,739.45

229,753,017

2.2 Comprometidas

Total colones y dólares sector privado

886,411,903

Total colones y dólares sectores privado y público

4,186,017,343

10.3. Cartera de créditos

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2012	2011
Créditos vigentes		
Préstamos con otros recursos vigentes	2.767.403.359	2.389.385.525
Créditos vencidos		
Préstamos con otros recursos vencidos	397.819.386	320.414.177
Créditos en cobro judicial		
Préstamos con otros recursos cobro judicial	21.501.936	8.989.869
Productos por Cobrar asociados a Cartera de Crédito	8.026.518	5.890.506
Sub-Total	3.194.751.199	2.724.680.077
Estimación para cartera de créditos	(164.992.518)	(166.138.710)
Total	3.029.758.681	2.558.541.369

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:

Año 2012:

Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	573.855.988	---	2.869.280
A2	---	---	---
B1	---	---	---
B2	---	---	---
C1	---	---	---
C2	---	---	---
D	---	---	---
E	---	---	---

Total grupo 1	573.855.988	---	2.869.280
----------------------	--------------------	-----	------------------

Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	2.140.075.458	704.459	10.703.900
A2	14.087.029	59.240	282.925
B1	124.932.498	2.082.203	6.350.735
B2	9.540.643	217.711	975.835
C1	104.227.059	140.095	26.091.789
C2	8.548.020	357.879	4.452.950
D	15.813.950	663.561	12.358.133
E	195.644.036	3.801.370	199.445.407
Total grupo 2	2.612.868.693	8.026.518	260.661.674
Total Cartera	3.186.724.681	8.026.518	263.530.954

Año 2011

Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	---	---	---
A2	255.372.745	---	5.107.455
B1	---	---	---
B2	---	---	---
C1	---	---	---
C2	---	---	---
D	---	---	---
E	---	---	---
Total grupo 1	255.372.745	---	5.107.455

Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	2.260.363.912	1.152.134	11.307.580
A2	49.658.740	51.166	994.198
B1	39.972.035	884.130	2.042.808
B2	13.045.075	356.533	1.340.161
C1	9.203.321	278.592	2.370.478
C2	7.368.815	226.183	3.797.499
D	14.576.880	512.710	11.317.192
E	69.228.049	2.429.058	71.657.107

Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	Estimación
Total grupo 2	2.463.416.828	5.890.506	104.827.025
Total Cartera	2.718.789.573	5.890.506	109.934.479

10.4. Cuentas por Cobrar y Productos por Cobrar:

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011, se presenta el siguiente detalle:

	2012	2011
Otras cuentas por cobrar diversas	11,339,498	354,964,610
Comisiones por cobrar	---	---
Ctas por cobrar por operaciones partes relacionadas	3,533,942	2,068,118
Otras cuentas por cobrar	7,805,556	352,896,492
Sub-total otras cuentas por cobrar	11.339.498	354,964,610
Estimación deterioro cuentas y comisiones por cobrar	---	---
	11.339.498	354,964,610

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

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011, se presenta el siguiente detalle de la cuenta de participaciones:

Participaciones Capital de Otras Empresas Del País	2012	2011
Participaciones en empresas no financieras del país	62,661,868	9.329.336
	62.661.868	9.329.336
Deterioro en las Participa en Capital de Otras Empresas	---	---
Total	62.661.868	9.329.336

El movimiento en las cuentas de participación en el capital de otras empresas durante el año es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio del período	9.329.336	9.329.336
Más: aumento del período	53.332.532	---
Aplicación método participación	---	---
Menos: Participaciones liquidadas	---	---
Saldo al final del período	62.661.868	9.329.336

10.6. Inmueble, mobiliario y equipo, neto:

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011, el inmueble, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
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	90.698.322	83.316.914
Equipo de computación	73.472.806	68.623.821
Vehículos	31.507.446	40.015.390
Total	<u>614.102.133</u>	<u>610.379.684</u>
Depreciación acumulada	<u>(195.973.479)</u>	<u>(179.992.825)</u>
Inmueble, Mobiliario y Equipo, neto	<u>418.128.653</u>	<u>430.386.859</u>

DETALLE DE MOVIMIENTOS DE LA PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO DE USO

Setiembre del 2012:

	Terreno	Revaluación de terrenos	Edificio e instalaciones	Revaluación de edificios e instalaciones	Mobiliario y equipo	Equipo de computación
Costo al inicio del año	2,044,209	213,537,273	18,161,116	184,680,961	92,220,622	70,452,799
Adiciones	-	-	-	-	3,481,078	3,462,428
Retiros	-	-	-	-	5,003,379	442,420
Ajustes o traslados						
Otros						
Al final del período	2,044,209	213,537,273	18,161,116	184,680,961	90,698,322	73,472,807
Depreciación Acumulada						
Al Inicio del año	-	-	8,490,931	68,971,626	36,887,777	56,503,299
Gasto del año	-	-	380,700	4,066,338	5,625,865	4,343,539
Retiros	-	-	-	-	1,760,127	262,975
Ajustes o traslados						
Otros						
Al Final de período	-	-	8,871,631	73,037,964	40,753,515	60,583,862
Saldo final neto	2,044,209	213,537,273	9,289,485	111,642,997	49,944,807	12,888,944

DETALLE DE MOVIMIENTOS DE LA PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO DE USO

Setiembre del 2011:

	Terreno	Revaluación de terrenos	Edificio e instalaciones	Revaluación de edificios e instalaciones	Mobiliario y equipo	Equipo de computación
Costo al inicio del año	2,044,209	222,440,565	18,161,116	193,058,129	78,822,925	67,911,040
Adiciones	-	-	-	-	5,185,677	1,557,896
Retiros	-	8,903,292	-	8,377,168	691,687	845,115
Ajustes o traslados						
Otros						



Al final del período	<u>2,044,209</u>	<u>213,537,273</u>	<u>18,161,116</u>	<u>184,680,961</u>	<u>83,316,914</u>	<u>68,623,821</u>
Depreciación Acumulada						
Al Inicio del año	-	-	7,983,331	40,393,586	31,015,328	51,585,494
Gasto del año	-	-	-	3,917,089	691,684	676,795
Retiros	-	-	380,700	31,139,684	4,720,144	4,173,526
Ajustes o traslados						
Otros						
Al Final de período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,364,031</u>	<u>67,616,180</u>	<u>35,043,788</u>	<u>55,082,225</u>
Saldo final neto	<u>2,044,209</u>	<u>213,537,273</u>	<u>9,797,085</u>	<u>117,064,781</u>	<u>48,273,126</u>	<u>13,541,597</u>

10.7. Otros activos:

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 los otros activos se componen de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos intangibles		
Software	56,000,119	40,141,883
Amortización acumulada del software (1)	(18,534,807)	(7,137,264)
Otros activos		
Gastos pagados por anticipado	25,416,116	36,132,133
Bienes diversos	12,965,656	15,096,954
Otros activos restringidos	28.127.550	30.059.119
Total	¢ 103,974,634	114,292,825

(1) El movimiento de la amortización acumulada del *software* se detalla así:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del período	¢	9,870,445	684,209
Salidas por exclusiones		---	---
Aumento contra gastos		8.664.362	6.453.055
Saldo al final del período	¢	18.534.807	7.137.264

10.8. 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:

	<u>Número de clientes</u>	<u>2012</u>	<u>Número de clientes</u>	<u>2011</u>
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	8.058	1.689.055.003	7.697	1.612.939.094
	8.058	1.689.055.003	7.697	1.612.939.094
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	820	3.544.616.845	899	3.697.038.509
	820	3.544.616.845	899	3.697.038.509
Otras Obligaciones	14	1.513.166.741		0
	8.891	6.746.838.589	8.596	5.309.977.603
Cargos por Pagar		71.930.538		63.630.602
Total	8.891	¢ 6.818.769.127	8.596	¢ 5.373.608.205

10.9. Otras Obligaciones Financieras:

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011, se presenta el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones con otras entidades no financieras	934.990.672	927.858.957
Financiamientos de entidades no financieras del país	934.990.672	927.858.957
Infocoop operación 345 a largo plazo para colocar en créditos de vivienda, con vencimiento al mes de noviembre del 2025 y una tasa de 8%.	105,924,712	113,186,254
Infocoop operación 032 a corto plazo, para colocar en créditos productivos, con vencimiento al mes de junio del 2014 y una tasa de 11% (Cancelada 2012).	0	111,547,697
Infocoop operación 0365 a corto plazo, para colocar en créditos productivos, con vencimiento al mes de junio del 2019 y una tasa de 14%.	546.584.257	0
OIKO CREDIT operación de crédito a corto plazo, para colocar en créditos productivos a una tasa de 11.25%.	339,204,550	703,125,005
Total Obligaciones	934.990.672	927.858.957
Cargos por Pagar	4.373.779	9.697.246
Total	939.364.451	937.556.203

10.10. Otras cuentas por pagar y provisiones:

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011, se presenta el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	<u>32.070.619</u>	<u>26.061.816</u>
Honorarios por pagar	6,241,669	4.024.999
Aportaciones patronales por pagar	3,486,414	3.037.230
Impuestos retenidos por pagar	2,536,870	653.452
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1,379,819	1.202.046
Excedentes por Pagar	1,007,004	0
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	12,402,749	11.232.133
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>5.016.094</u>	<u>5.911.956</u>
Provisiones	<u>37,764,710</u>	<u>24.788.824</u>
Provisiones para obligaciones patronales	<u>37,764,710</u>	<u>24.788.824</u>
Total	<u>69.835.329</u>	<u>50.850.640</u>

10.11. 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 Setiembre del 2012 y 2011, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio	<u>1,134,447,945</u>	<u>1,003,351,662</u>
Capitalización de excedentes	41.680.509	63.576.584
Aportes de capital, neto	<u>18.719.700</u>	<u>48.415.401</u>
Saldo al final	<u>1.194.848.154</u>	<u>1.115.343.647</u>

10.12. Ajustes al Patrimonio:

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011, se presenta el detalle de ajustes al Patrimonio de la cooperativa:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Superávit por Reval. de inmueble, mobiliario y equipo	<u>284.294.539</u>	<u>284.294.539</u>
Superávit por revaluación de terrenos	227.457.589	227.457.589
Superávit por revaluación de edificios e instalaciones	56.836.950	56.836.950
Ajustes por valuación de Inv. disponibles para la venta	<u>(147.733.929)</u>	<u>(105.996.349)</u>

Ajuste por valuación de inversiones dispon. para la venta	(147.733.929)	(105.996.349)
Ajustes por Valuación de Partic. en Otras Empresas	6.112.058	6.112.058
Superávit por revaluación inmueble mobiliario y equipo en empresas participadas	6.112.058	6.112.058
Total	142.672.668	184.410.248

10.13. Reservas Patrimoniales:

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011, las Reservas Patrimoniales se detallan de la siguiente forma:

	2012	2011
Reserva legal	83,496,884	71,569,510
Otras reservas obligatorias	56,890,550	46.831.796
Educación	21,731,905	17.633.148
Bienestar social	35,158,644	29.198.648
Total	140.387.435	118.401.306

10.14. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2012	2011
Otras cuentas de Orden deudora	4.682.205.731	4.183.865.162
Garantías recibidas en poder de la entidad	4,554,824,998	3.681.475.275
Garantías recibidas en poder de terceros	97,150,000	433.830.000
Cuentas castigadas	5,791,437	7.457.667
Productos en suspenso	1,415,294	2.519.536
Otras cuentas de registro	23,024,000	58.582
Total	4.682.205.731	4.183.865.162

10.15. Ingresos financieros:

El saldo por los periodos terminados el 30 de Setiembre del 2012 y 2011, de los ingresos financieros se detallan así:

	2012	2011
Ingresos financieros por disponibilidades	38.658	65.240
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	339.736.871	240.615.481
Ingresos financ. por créditos	378.242.656	353.412.110

Ganancias por diferencial cambiario	12.002.968	2.539.816
Otros ingresos financieros	48.777.914	33.962.044
Total	<u>778.799.067</u>	<u>630.594.691</u>

10.16. Gastos financieros:

El saldo por los periodos terminados el 30 de Setiembre del 2012 y 2011, de los gastos financieros se detallan así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	254.632.941	227.146.009
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	76.890.441	70.740.324
Pérdidas por diferencial cambiario	15.616.942	0
Otros gastos financieros	24.028.649	14.307.290
Total	<u>371.168.972</u>	<u>312.193.623</u>

10.17. Gastos administrativos:

El saldo por los periodos terminados el 30 de Setiembre del 2012 y 2011, de los gastos administrativos se detallan así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de personal	198,529,444	171.019.396
Gastos servicios externos	26,632,815	24.860.502
Gastos de movilidad y comunicaciones	16,561,252	16.806.254
Gastos de infraestructura	36,996,592	30.934.006
Gastos generales	25,311,249	22.349.984
Total	<u>304.031.354</u>	<u>265.970.142</u>

10.18. Participaciones sobre la utilidad

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2012 y 2011, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivos legales		
CENECOOP (2,5%)	3.823.143	2.580.498
Conacoop y Otras Participaciones (2%)	3.058.514	2.064.398
Total pasivos legales	<u>6.881.657</u>	<u>4.644.896</u>

10.19. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

10.20. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos al 30 de Setiembre del 2012 y 2011, se presenta a continuación:

En miles de colones	2012		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	1.852.707	4.084.266	-2.231.558
b.- De 31 a 60 días	267.958	543.944	-275.985
c.- De 61 a 90 días	229.178	426.648	-197.470
d.- De 91 a 180 días	1.157.933	1.303.338	-145.404
e.- De 181 a 365 días	352.486	551.034	-198.548
f.- Más de 365 días	5.034.904	848.900	4.186.003
g.- Partidas vencidas más de 31 días	193.945	0	193.945

En miles de colones	2011		
	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

CALCE DE PLAZOS

Al 30 de Setiembre del 2012:

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									
		0							
Disponibilidades	187,629	0	0	0	0	0	0	0	187,629
Cuenta de encaje con el BCCR									
Inversiones	102,777	1,528,555	214,700	205,065	503,793	259,272	2,892,569	0	5,706,731
Cartera de Créditos	0	33,745	53,258	24,113	654,140	93,213	2,142,334	193,945	3,194,748
Total Recuperación de activos	290,406	1,562,300	267,958	229,178	1,157,933	352,485	5,034,903	193,945	9,089,108

Recuperación de Pasivos									
Obligaciones con el público	1,690,211	2,364,981	527,043	414,081	1,226,034	481,506	42,980	0	6,746,836
Obligaciones con el BCCR									
Obligaciones con entidades fin	0	4,150	4,150	4,150	54,637	62,937	804,965	0	934,989
Cargos por pagar	0	24,923	12,750	8,417	22,666	6,590	954	0	76,300
Total Vencimiento de pasivo	1,690,211	2,394,054	543,943	426,648	1,303,337	551,033	848,899	0	7,758,125

DIFERENCIA	1,399,805	-831,754	275,985	197,470	-145,404	198,548	4,186,004	193,945	1,330,983

Al 30 de Setiembre del 2011:

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									
		0							
Disponibilidades	234,978	0	0	0	0	0	0	0	234,978
Cuenta de encaje con el BCCR									
Inversiones	24,501	492,990	66,369	205,850	540,857	550,657	2,358,870	0	4,240,094
Cartera de Créditos	0	24,074	66,585	24,653	348,013	214,245	1,926,389	120,717	2,724,676
Total Recuperación de activos	259,479	517,064	132,954	230,503	888,870	764,902	4,285,259	120,717	7,199,748

Recuperación de Pasivos									



Obligaciones con el público	1,612,939	945,686	593,655	608,474	917,905	546,505	84,810	0	5,309,974
Obligaciones con el BCCR									
Obligaciones con entidades fin	0	350	350	350	43,312	116,870	766,626	0	927,858
Cargos por pagar	0	32,037	12,736	9,338	11,516	6,481	1,218	0	73,326
Total Vencimiento de pasivo	1,612,939	978,073	606,741	618,162	972,733	669,856	852,654	0	6,311,158
-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIFERENCIA	1,353,460	461,009	473,787	387,659	-83,863	95,046	3,432,605	120,717	888,590



11. Riesgo de liquidez y de mercado:

11.1. 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 respectivo calce de plazos.

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.

11.2. Riesgos de Mercado

a. Riesgo de tasas de interés

Como entidad financiera, al operar dentro del mercado financiero nacional COOPESAN MARCOS, R.L. está expuesta a riesgos como el de tasa de interés. Esto implica que existen presiones sobre la baja o el alza en las tasas de interés de los préstamos que otorga a los asociados, de las inversiones en



valores, de los ahorros a plazo y de los préstamos que obtiene de otras entidades, entre otros. Si una entidad financiera no maneja adecuadamente la cobertura en las tasas de interés relacionada con las carteras, se expondría a un riesgo importante que se asocia con un menor flujo monetario y a una menor rentabilidad.

En este sentido la Cooperativa prevé esta situación mediante la aplicación de una metodología de Brecha de Tasas la cual consiste en la determinación del grado de exposición en que incurre, al observar los vencimientos de los pasivos y las recuperaciones de los activos en función de la tasa de interés, utilizándose la tasa básica pasiva como referencia mediante la aplicación del concepto de volatilidad en una serie de doce meses. Una vez aplicada esta metodología se obtiene una calificación de operación normal en el indicador de riesgo de tasa de interés. El reporte de brecha de tasas se observa en la nota 15 donde se determina el impacto sobre la evolución de las tasas el cual incluye la sumatoria de los activos y pasivos en moneda nacional y monedas extranjeras.

b. Riesgo cambiario

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

Al 30 de Setiembre del 2012, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente en moneda nacional de \$ 1.067.123 y pasivos que alcanzan \$ 670.946 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.

12. Riesgo por tasa 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 2012 se presenta el siguiente reporte de brechas:


2012:

REPORTE DE BRECHAS	De 1 a 30 días	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Mas 720	Total
Nombre Cuenta CON TASA VARIABLE							
Recuperación de Activos en Moneda Nacional							
Inversiones MN	2,509,923	939,038	1,792,813	104,568		0	5,346,338
Cartera de Créditos MN	3,109,757	0	0	0	0	0	3,109,757
Total Recuperación de activos MN	5,619,680	939,038	1,792,813	104,568	0	0	8,456,053
Recuperación de Pasivos en Moneda Nacional							
Obligaciones con el público MN	3,791,736	911,316	1,207,602	466,645	41,040	0	6,418,339
Obligaciones con el BCCR MN							
Obligaciones con entidades financieras MN	934,990	0	0	0	0	0	934,990
Total Vencimiento de pasivo MN	4,726,726	911,316	1,207,602	466,645	41,040	0	7,353,329
DIFERENCIA MN	892,954	27,722	585,211	-362,077	-41,040	0	1,102,724
Recuperación de Activos en Moneda Extranjera							
Inversiones ME	32,974	109,746	117,617	100,426	0	0	360,763
Cartera de Créditos ME	84,993	0	0	0	0	0	84,993
Total Recuperación de activos ME	117,967	109,746	117,617	100,426	0	0	445,756
Recuperación de Pasivos en Moneda Extranjera							
Obligaciones con el público ME	263,455	29,807	18,431	14,860	1,940	0	328,493
Obligaciones con el BCCR ME							
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de pasivo ME	263,455	29,807	18,431	14,860	1,940	0	328,493
DIFERENCIA ME	-145,488	79,939	99,186	85,566	-1,940	0	117,263

2011:

REPORTE DE BRECHAS	De 1 a 30 días	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Mas 720	Total
Nombre Cuenta CON TASA VARIABLE							
Recuperación de Activos en Moneda Nacional							
Inversiones MN	547,466	798,927	2,216,081	149,229		0	3,711,703
Cartera de Créditos MN	2,694,109	0	0	0	0	0	2,694,109
Total Recuperación de activos MN	3,241,575	798,927	2,216,081	149,229	0	0	6,405,812
Recuperación de Pasivos en Moneda Nacional							
Obligaciones con el público MN	2,284,895	1,149,484	901,912	527,315	41,040	0	4,904,646
Obligaciones con el BCCR MN							
Obligaciones con entidades financieras MN	927,858	0	0	0	0	0	927,858
Total Vencimiento de pasivo MN	3,212,753	1,149,484	901,912	527,315	41,040	0	5,832,504

DIFERENCIA MN	28,822	-350,557	1,314,169	-378,086	-41,040	0	573,3
Recuperación de Activos en Moneda Extranjera							
Inversiones ME	133,804	204,223	75,188	114,840	0	0	528,0
Cartera de Créditos ME	30,570	0	0	0	0	0	30,5
Total Recuperación de activos ME	164,374	204,223	75,188	114,840	0	0	558,6
Recuperación de Pasivos en Moneda Extranjera							
Obligaciones con el público ME	273,730	52,644	15,993	19,190	0	0	361,5
Obligaciones con el BCCR ME							
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	
Total Vencimiento de pasivo ME	273,730	52,644	15,993	19,190	0	0	361,5
DIFERENCIA ME	-109,356	151,579	59,195	95,650	0	0	197,0



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.

13. Contingencias y compromisos:

Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011, COOPESANMARCOS, R.L. no tiene contingencias ni compromisos adicionales que revelar.

14. 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.

15. Hechos relevantes y subsecuentes:

Durante el periodo 2012 y 2011, la administración de la cooperativa no declara hechos relevantes o subsecuentes, que puedan afectar en forma significativa la situación financiera de la cooperativa.



16. Sobre las 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 revel.

