



Estado Financiero Trimestral

Set-15

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Fuimos contratados por la “Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Marcos de Tarrazú, R.L.”. COOPESAN MARCOS, R.L., para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de Setiembre del 2015, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio terminado en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPESAN MARCOS, R.L.

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante, se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las normas internacionales de auditoría. En tal sentido, revisamos la documentación de respaldo. Además, verificamos registros contables, a esa fecha y cuya custodia está en poder de la citada Cooperativa.

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos registros contables que la entidad lleva para la cuantificación de sus transacciones. El procedimiento descrito, es sustancialmente menor en alcance que una auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

Continúa.... pág. siguiente

Viene pág anterior...

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Presente

Por consiguiente, podemos CERTIFICAR, que los estados financieros con corte al 30 de Setiembre del 2015, de COOPESAN MARCOS, R.L. están de conformidad con los registros a esa fecha.

Declaro que nos me afectan los artículos 20 y 21 del Reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, por no encontrarnos afectados a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de COOPESAN MARCOS, R.L., para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los dieciocho días del mes de Octubre del 2015, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados



Lfc. Jorge Arturo Castillo Bermúdez.
Contador Público Autorizado No. 1276
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de Setiembre del 2016.

"Exento Timbre Ley No. 6663
según indica su artículo ocho."

Apdo 11413-1000
San José, Costa Rica
Tel (506) 2227-6334 ó 2227-6335 Fax: 2227-6336
Cel. (506) 8385-7750 8381-9987
Web: www.despachocastillo-davilayasociados.co.cr

EuraAudit International Address
24, Rue de Londres
75009 Paris, France
Tel.(33) 1- 4415-9523
www.euraudit.org





Tel: 2546-6212 Fax: 2546-7410

INDICE DEL CONTENIDO

| | |
|---|---------|
| <i>Balance General</i> | 2-3 |
| <i>Estado de Resultados Integrales</i> | 4-5-6-7 |
| <i>Estado de Flujos de Efectivo</i> | 8 |
| <i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i> | 9 |
| <i>Notas a los Estados Financieros</i> | 10-42 |



COOPE SAN MARCOS, R.L.

BALANCE GENERAL

Al 30 de Setiembre del 2015, Diciembre y Setiembre 2014

(En colones sin céntimos)

| | | Sep-15 | Dic-14 | Sep-14 |
|--|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| ACTIVOS | Notas | | | |
| Disponibilidades | 3, i ¢ | <u>228,018,677</u> | <u>478,961,275</u> | <u>207,157,671</u> |
| Efectivo | | 96,525,223 | 290,720,663 | 121,281,728 |
| Entidades financieras del país | | 131,493,454 | 188,240,612 | 85,875,943 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 3, ii | <u>4,451,744,964</u> | <u>5,305,736,103</u> | <u>5,221,121,954</u> |
| Mantenidas para negociar | | 145,403,757 | 458,341,080 | 439,433,992 |
| Disponibles para la venta | | 3,963,282,558 | 4,765,258,915 | 4,702,602,833 |
| Instrumentos Financieros vencidos y restringidos | | 291,404,910 | 0 | 0 |
| Productos por cobrar | | 51,653,739 | 82,136,108 | 79,085,129 |
| Cartera de Créditos | 3, iii | <u>3,609,072,125</u> | <u>3,083,688,663</u> | <u>2,636,742,950</u> |
| Créditos Vigentes | | 2,597,926,170 | 2,713,145,548 | 2,241,083,422 |
| Créditos Vencidos | | 308,822,683 | 379,046,845 | 426,185,385 |
| Créditos en cobro judicial | | 11,779,568 | 16,287,894 | 0 |
| Créditos restringidos | | 902,392,127 | 213,006,550 | 199,393,418 |
| Cuentas y Productos por Cobrar asoc a cartera de crédito | | 12,476,870 | 10,718,849 | 5,425,930 |
| Estimación por deterioro de la cartera crédito | | (224,325,293) | (248,517,023) | (235,345,205) |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 3, iv | <u>2,869,514</u> | <u>145,610,709</u> | <u>212,566,721</u> |
| Comisiones por cobrar | | 0 | 3,437,792 | 0 |
| Otras Cuentas cobrar | | 2,869,514 | 142,172,917 | 212,566,721 |
| Participaciones en el capital de otras empresas, Neto | 3, v | <u>67,127,438</u> | <u>67,505,578</u> | <u>67,397,490</u> |
| Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto | 3, vi | <u>508,524,099</u> | <u>529,211,571</u> | <u>538,024,806</u> |
| Otros Activos | 3, vii | <u>47,905,204</u> | <u>69,238,150</u> | <u>62,070,287</u> |
| Gastos pagados por anticipado | | 9,401,775 | 9,988,929 | 11,907,301 |
| Bienes Diversos | | 11,653,798 | 9,644,617 | 9,121,040 |
| Activos Intangibles | | 25,032,431 | 27,061,877 | 22,140,586 |
| Otros Activos Restringidos | | 1,817,201 | 22,542,728 | 18,901,361 |
| Total de Activos | ¢ | <u>8,915,262,021</u> | <u>9,679,952,049</u> | <u>8,945,081,880</u> |


 Juan Bautista Bermúdez Valverde
 Gerente General


 Ana María Picado Grañados
 Contador General


 Guillermo Camacho Cordero
 P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

COOPE SAN MARCOS, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de Setiembre del 2015, Diciembre y Setiembre 2014
(En colones sin céntimos)

| | | Sep-15 | Dic-14 | Sep-14 |
|---|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | | |
| Pasivos | | | | |
| Obligaciones con el Público | 3, viii ¢ | 6,337,462,994 | 6,985,245,725 | 6,447,476,408 |
| A la vista | | 1,771,198,982 | 2,131,658,815 | 1,809,747,858 |
| A Plazo | | 4,212,559,785 | 3,649,594,204 | 3,623,225,625 |
| Otras Obligaciones con el público | | 222,964,168 | 1,080,711,717 | 914,919,236 |
| Cargos financieros por pagar | | 130,740,059 | 123,280,989 | 99,583,689 |
| Obligaciones con entidades | 3, ix | 599,545,379 | 850,022,544 | 762,319,346 |
| Otras obligaciones con entidades | | 588,815,304 | 834,291,828 | 757,060,679 |
| Cargos financieros por pagar | | 10,730,076 | 15,730,715 | 5,258,668 |
| Cuentas por pagar y Provisiones | 3, x | 69,773,312 | 68,706,930 | 61,703,359 |
| Provisiones | | 29,808,558 | 4,717,631 | 14,584,422 |
| Otras cuentas por pagar diversas | | 39,964,754 | 63,989,299 | 47,118,937 |
| Otros pasivos | 3, xi | 60,524,322 | 50,940,712 | 44,271,978 |
| Ingresos diferidos | | 53,662,911 | 48,193,782 | 41,525,047 |
| Otros pasivos | | 0 | 0 | 0 |
| Estimación por deterioro de créditos contingentes | | 6,861,410 | 2,746,930 | 2,746,930 |
| Total de Pasivos | | 7,067,306,007 | 7,954,915,910 | 7,315,771,090 |
| Patrimonio | | | | |
| Capital Social | 3, xii | 1,256,620,111 | 1,232,631,055 | 1,224,724,172 |
| Capital pagado | | 1,256,620,111 | 1,232,631,055 | 1,224,724,172 |
| Ajustes al patrimonio | 3, xiii | 269,033,464 | 214,533,415 | 207,547,217 |
| Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo | | 284,294,539 | 284,294,539 | 284,294,539 |
| Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta | | (20,976,165) | (75,476,214) | (82,462,412) |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas | | 5,715,090 | 5,715,090 | 5,715,090 |
| Reservas Patrimoniales | 3, xiv | 189,310,098 | 191,215,761 | 168,270,483 |
| Resultado del período | | 132,992,341 | 86,655,909 | 28,768,918 |
| Total Patrimonio | | 1,847,956,014 | 1,725,036,139 | 1,629,310,790 |
| Total del Pasivo y Patrimonio | ¢ | 8,915,262,021 | 9,679,952,049 | 8,945,081,880 |
| Cuentas Contingentes Deudoras | ¢ | 68,141,016 | 58,410,383 | 59,094,872 |
| Cuentas Contingentes Deudoras | | 68,141,016 | 58,410,383 | 59,094,872 |
| Otras cuentas de Orden Deudoras | 3, xv ¢ | 5,605,343,183 | 5,182,836,837 | 4,526,075,291 |
| Otras cuentas de Orden Deudoras por cuenta Propia | | 5,594,428,345 | 5,175,990,161 | 4,521,389,005 |
| Otras cuentas de Orden Deudoras por cuenta de Terceros | | 10,914,838 | 6,846,676 | 4,686,286 |

Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General

Ana María Picado Grañados
Contador General

Guillermo Camacho Cordero
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPE SAN MARCOS, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el período terminado al 30 de Setiembre de 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

| | 3, xvi | Sep-15 | Sep-14 |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| Ingresos Financieros | 3, xvi | | |
| Por disponibilidades | ¢ | 205,892 | 619,090 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 273,499,891 | 224,930,144 |
| Por cartera de créditos | | 410,074,026 | 366,075,046 |
| Por diferencias de cambio y UD | | 0 | 5,001,996 |
| Por ganancia en intrumentos financ mant para negociar | | 7,678,903 | 7,973,007 |
| Por ganancia en intrumentos financ Disponibles p/ la venta | | 54,528,687 | 224,706 |
| Por otros ingresos financieros | | 32,589,573 | 28,518,400 |
| Total de ingresos financieros | | 778,576,972 | 633,342,390 |
| Gastos financieros | 3, xvii | | |
| Por obligaciones con el público | | 315,083,232 | 246,927,553 |
| Por obligaciones con Entidades Financieras | | 56,683,596 | 76,135,520 |
| Por pérdidas por diferencial cambiario y UD | | 891,445 | 0 |
| Por pérdidas en intrumentos financ Disponibles p/ la venta | | 1,121,960 | 5,019,873 |
| Por otros gastos financieros | | 7,157,785 | 6,168,293 |
| Total de Gastos Financieros | | 380,938,019 | 334,251,240 |
| Por estimación de deterioro de activos | | 46,668,695 | 0 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones | | 46,736,383 | 22,965,608 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 397,706,641 | 322,056,758 |
| Otros ingresos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 42,101,465 | 33,222,819 |
| Por bienes realizables | | 0 | 575,404 |
| Por participación en el capital de otras empresas | | 224,767 | 646,908 |
| Por cambio y arbitraje de divisas | | 10,485,977 | 6,886,825 |
| Por otros ingresos operativos | | 19,835,818 | 13,597,506 |
| Total Otros ingresos de operación | | 72,648,027 | 54,929,462 |
| Otros gastos de operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 5,092,001 | 5,800,018 |
| Por bienes realizables | | - | 467,000 |
| Gastos por participacion en el capital de otras empresas | | 489,811 | 48,401 |
| Por otros gastos operativos | | 1,548,698 | 2,144,270 |
| Total Otros Gastos de Operación | | 7,130,509 | 8,459,689 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 463,224,159 | 368,526,531 |


 Juan Bautista Bermúdez Valverde
 Gerente General


 Ana María Picado Grañados
 Contador General


 Guillermo Camacho Cordero
 P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

| | | | |
|--|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| Gastos Administrativos | 3, xviii | | |
| Por gastos de personal | | 214,299,771 | 212,872,370 |
| Por otros gastos de administración | | 109,170,921 | 125,527,948 |
| Total Gastos Administrativos | | <u>323,470,692</u> | <u>338,400,319</u> |
| RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | 139,753,467 | 30,126,212 |
| Participaciones sobre la utilidad | 3, xix | <u>6,761,106</u> | <u>1,357,294</u> |
| RESULTADO DEL PERÍODO | ¢ | <u>132,992,361</u> | <u>28,768,918</u> |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | | 54,500,049 | (20,157,688) |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO | | | |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas | | <u>0</u> | <u>(396,968)</u> |
| TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | <u>54,500,049</u> | <u>(20,554,656)</u> |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO | ¢ | <u>187,492,410</u> | <u>8,214,262</u> |


 Juan Bautista Bermúdez Valverde
 Gerente General


 Ana María Picado-González
 Contador General


 Guillermo Camacho Cordero
 P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Coope San Marcos, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para el trimestre terminado el 30 de setiembre de 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

| | NOTA | 2,015 | 2,014 |
|--|---------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos Financieros | | | |
| Por disponibilidades | | 89,725 | 149,795 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 79,558,375 | 85,775,623 |
| Por cartera de créditos | | 141,180,696 | 117,343,088 |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD | | 378,007 | - |
| Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar | | 1,309,804 | 1,614,989 |
| Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta | | 10,117,254 | - |
| Por otros ingresos financieros | | 7,697,379 | 6,339,592 |
| Total de Ingresos Financieros | 3 xvi | 240,331,240 | 211,223,087 |
| Gastos Financieros | | | |
| Por Obligaciones con el Público | | 99,974,415 | 89,401,742 |
| Por Obligaciones con Entidades Financieras | | 17,150,758 | 23,001,236 |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD | | - | 822,197 |
| Por otros gastos financieros | | 3,246,472 | 1,251,623 |
| Total de Gastos Financieros | 3 xvii | 120,371,644 | 114,476,799 |
| Por estimación de deterioro de activos | | 15,799,050 | 183,150,017 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones | | 15,799,050 | 185,527,175 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 119,959,596 | 99,123,446 |



Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General



Ana María Picado Grañados
Contador General



Guillermo Camacho Cordero
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

| | | | |
|--|----------------|--------------------|--------------------|
| Otros Ingresos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 15,250,910 | 10,602,875 |
| Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas | | 29,628 | - |
| Por cambio y arbitraje de divisas | | 1,979,715 | 2,778,318 |
| Por otros ingresos operativos | | 8,495,003 | 2,812,439 |
| Total Otros Ingresos de Operación | | 25,755,256 | 16,193,632 |
| Otros Gastos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 1,495,648 | 2,099,523 |
| Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas | | 64,734 | 467,000 |
| Por otros gastos operativos | | 325,962 | 523,690 |
| Total Otros Gastos de Operación | | 1,886,345 | 3,090,213 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 143,828,507 | 112,226,866 |
| Gastos Administrativos | | | |
| Por gastos de personal | | 79,328,889 | 65,119,623 |
| Por otros gastos de Administración | | 34,147,827 | 47,516,058 |
| Total Gastos Administrativos | 3 xviii | 113,476,716 | 112,635,681 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | 30,351,792 | (408,815) |
| Participaciones sobre la Utilidad | 3 xix | 1,838,031 | (18,397) |
| Disminución de Participaciones sobre la Utilidad (552) | | | |
| RESULTADO DEL PERIODO | € | 28,513,760 | (390,418) |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO | | | |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | 3 xxi | (6,946,842) | (6,037,875) |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO | | | |
| RESULTADOS INTEGRALES TO TALES DEL PERIODO | € | 21,566,918 | (6,428,293) |


 Juan Bautista Bermúdez Valverde
 Gerente General


 Ana María Picado Grañados
 Contador General


 Guillermo Camacho Cordero
 P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPE SAN MARCOS, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de Setiembre 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

| | Sep-15 | Sep-14 |
|--|-----------------------------|-------------------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | |
| Excedente del período | ¢ 132,992,341 | 28,768,918 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos: | | |
| Participación sobre resultado e impuestos | 6,761,106 | 846,876 |
| Pérdida por estimación para créditos incobrables | -28,306,210 | 184,685,497 |
| Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas | (891,444.78) | 5,001,996.36 |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | 11,313,683 | 11,940,992 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 23,656,053 | 23,222,581 |
| | <u>145,525,529</u> | <u>254,466,861</u> |
| Variación en los activos (aumento), o disminución | | 0 |
| Créditos y avances de efectivo | (495,319,231) | 280,510,414 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 142,741,195 | (196,772,877) |
| Productos por cobrar | 28,724,349 | (28,416,363) |
| Otros activos | 21,332,946 | 111,153,856 |
| Variación en los pasivos aumento, o (disminución) | | |
| Obligaciones a la vista y a plazo | (654,350,356) | 1,010,344,994 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | (17,008,407) | (48,925,474) |
| Productos por pagar | 2,458,430 | 27,998,297 |
| Otros pasivos | 9,583,610 | 6,571,173 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | <u>(816,311,934)</u> | <u>1,416,930,882</u> |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión | | |
| Aumento en participaciones en el capital de otras empresas | 378,140 | (4,824,574) |
| Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | 565,071,495 | (1,350,945,235) |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | (2,968,582) | (114,284,687) |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión | <u>562,481,053</u> | <u>(1,470,054,497)</u> |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | |
| Obligaciones con entidades | (245,476,524) | (202,175,133) |
| Pago de excedentes | (86,655,909) | (34,802,882) |
| Aportes de capital recibidos en efectivo | 23,989,055 | (26,810,062) |
| Reservas patrimoniales | (1,905,662) | (12,008,531) |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | <u>(310,049,040)</u> | <u>(275,796,609)</u> |
| Variación neta del efectivo y equivalentes | (563,879,921) | (328,920,224) |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | 937,302,355 | 975,511,886 |
| Efectivo y equivalentes al final del año | ¢ <u>373,422,434</u> | <u>646,591,662</u> |


Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General


Ana María Picado Grañados
Contador General


Guillermo Camacho Cordero
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPE SAN MARCOS, RL
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por periodos terminados al 30 de Setiembre 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

| | Capital | | Ganancias o Pérdidas | | |
|--|------------------------|------------------------------|-------------------------------|---|----------------------|
| | Social | Ajustes al Patrimonio | Reservas Patrimoniales | acumuladas al inicio del Período | Total |
| Saldo al 1 de enero del periodo 2015 | 1,232,631,055 | 214,533,415 | 191,215,761 | 86,655,909 | 1,725,036,139 |
| Excedentes del periodo 2015 | | | | 132,992,341 | 132,992,341 |
| Distribución de excedentes del periodo anterior | | | | (86,655,909) | (86,655,909) |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | - | | - |
| Disminución y/o pago cuentas | | | (1,905,662) | | (1,905,662) |
| Capitalización excedentes período 2014 | 40,273,459 | | | | 40,273,459 |
| Capital Social, Aumento o Disminución neto | (16,284,404) | | | | (16,284,404) |
| Superavit por reevaluación de inmuebles | | - | | | - |
| Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta | | 54,500,049 | | | 54,500,049 |
| Otros: Ajustes de cuentas | | | | | - |
| Saldo al 30 de Setiembre del 2015 | ¢ 1,256,620,111 | 269,033,464 | 189,310,098 | 132,992,341 | 1,847,956,014 |
| Saldo al 1 de enero del periodo 2014 | 1,251,534,234 | 228,101,872 | 180,279,014 | 34,802,882 | 1,694,718,001 |
| Excedentes del periodo 2014 | | | | 28,768,918 | 28,768,918 |
| Distribución de excedentes del periodo anterior | | | | (34,802,882) | (34,802,882) |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | - | | - |
| Disminución y/o pago cuentas | | | (12,008,531) | | (12,008,531) |
| Capitalización excedentes período 2012 | 34,802,882 | | | | 34,802,882 |
| Capital Social, Aumento o Disminución neto | (61,612,944) | | | | (61,612,944) |
| Ajuste por valuación de las inversiones disponibles | | (20,554,656) | | | (20,554,656) |
| Saldo al 30 de Setiembre de 2014 | ¢ 1,224,724,172 | 207,547,216 | 168,270,483 | 28,768,918 | 1,629,310,790 |


Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General


Ana María Picado Grañados
Contador General


Guillermo Camacho Cordero
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En colones sin céntimos)

1. Información general.

1.1 Domicilio y forma legal

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

1.2 País de Constitución

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

1.3 Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

1.4 Nombre de la empresa controladora

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

1.5 Número de sucursales y agencias

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

1.6 Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa tiene un cajero automático bajo su control.

1.7 Dirección del sitio Web.

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



1.8 Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la Cooperativa al final de período del 2015 y 2014 es de 23 y 26 funcionarios respectivamente.

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

2.1 Disposiciones generales

Las políticas contables significativas observadas por COOPE SAN MARCOS, R.L., durante el período que concluye Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014, 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 del 2015, diciembre y setiembre del 2014, el tipo de cambio para la compra era de ₡528.62, ₡533.31 y 534.02 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 riesgos nacionales

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

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

Calificación directa en categoría. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

| Categoría | Atraso máximo | Atraso máximo medio |
|------------------|----------------------|----------------------------|
| 1 | Hasta 30 días | Hasta 10 días |
| 2 | > 30 y 60 días | > 10 y 20 días |

| | | |
|---|-----------------|----------------|
| 3 | > 60 y 90 días | > 20 y 30 días |
| 4 | > 90 y 120 días | > 30 y 40 días |
| 5 | > 120 días | > 40 días |

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

| Grupo 1 | Atraso máximo |
|---------------------------------|--|
| Aprobación y seguimiento | Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ø65,0 millones Evaluación anual (seguimiento) |
| Grupo 2 | |
| Aprobación y seguimiento | Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ ø65,0 millones |

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad con el Acuerdo SUGEF 1-05, también se registran las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora. Dichas partidas se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

Estimaciones por categoría de riesgo:

a. Estimación genérica

La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0.5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes lo indicado en el artículo 13 de este Reglamento.

b. Estimación mínima

La entidad debe determinar el monto de la estimación específica de cada operación crediticia del deudor sujeta a estimación según el Anexo 1. La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste según el Artículo 13. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde según se indica en este artículo.

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

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

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

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

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

Si el deudor se encontraba antes de tener una operación crediticia especial en una categoría de riesgo E, éste mantiene su calificación por lo menos durante 180 días, y durante este plazo el porcentaje de estimación será de 100%, sin aplicar la excepción a que se refiere este artículo.

La suma de las estimaciones específicas para cada operación crediticia constituye la estimación específica mínima.

2.5 Ingresos y gastos por intereses

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

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

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

2.6 Cuentas y comisiones por cobrar

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

2.7 Bienes Realizables y estimación de bienes realizables

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

El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.

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

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

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

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

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

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

2.8 Participaciones en el capital de otras empresas

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

2.9 Inmuebles, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación acumulada

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

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

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los

porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (50 años para edificio, 10 años para vehículos, 10 años para mobiliario y equipo y de 3 a 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

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

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

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

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

2.10 Otros activos – Gastos pagados por adelantado, diferidos e intangibles

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

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

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

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

2.11 Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

2.12 Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

2.13 Pasivos

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

2.14 Provisiones y prestaciones Legales

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

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años.

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

2.15 Reservas patrimoniales y pasivos legales

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de COOPE SAN MARCOS, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, 2% como aporte para el CONACOOOP.

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.

xix. Estados financieros período 2015 y 2014

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

i. Disponibilidades

| | <u>Sep-15</u> | <u>Dic-14</u> | <u>Sep-14</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 96,525,223 | 290,720,663 | 121,281,728 |
| | 131,493,454 | 188,240,612 | 85,875,943 |
| ¢ | <u>228,018,677</u> | <u>478,961,275</u> | <u>207,157,671</u> |

ii. Inversiones en instrumentos financieros

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

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

| | Sep-15 | Dic-14 | Sep-14 |
|---|------------------------|----------------------|----------------------|
| Inversiones Cuyo Emisor es del País | | | |
| Inversiones Mantenedas para Negociar | 145,403,757 | 458,341,080 | 439,433,992 |
| Otros Instrumentos Financieros para Negociar | 145,403,757 | 458,341,080 | 439,433,992 |
| Inversiones en valores disponibles para la venta | 4,254,687,468 | 4,765,258,914 | 4,702,602,833 |
| Valores del sector público no financiero del país | 200,297,025 | 2,420,215,892 | 2,281,499,366 |
| Valores de entidades financieras del país | 3,762,985,533 | 2,345,043,022 | 2,421,103,467 |
| Instrumentos Financieros vencidos y restringidos | 291,404,910 | - | - |
| Productos por Cobrar asociados a inversiones | 51,653,739 | 82,136,109 | 79,085,129 |
| Subtotal | 4,451,744,964 | 5,305,736,103 | 5,221,121,954 |
| Estimación para Inversiones | - | - | 0 |
| Total inversiones en instrumentos financieros | ¢ 4,451,744,964 | 5,305,736,103 | 5,221,121,954 |

Al 30 de setiembre del 2015 y 2014, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢373.422,434, y ¢646.591.662 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014 se presenta la siguiente información relacionada con la cartera de crédito:

| | Sep-15 | Dic-14 | Sep-14 |
|--|------------------------|----------------------|----------------------|
| Créditos vigentes | 2,597,926,170 | 2,713,145,548 | 2,241,083,422 |
| Préstamos con otros recursos vigentes | 2,597,926,170 | 2,713,145,548 | 2,241,083,422 |
| Créditos vencidos | 308,822,683 | 379,046,845 | 426,185,385 |
| Préstamos con otros recursos vencidos | 308,822,683 | 379,046,845 | 426,185,385 |
| Créditos en cobro judicial | 11,779,568 | 16,287,894 | 0 |
| Préstamos con otros recursos en cobro judicial | 11,779,568 | 16,287,894 | 0 |
| Créditos Restringidos | 902,392,127 | 213,006,550 | 199,393,418 |
| Préstamos con otros recursos | 902,392,127 | 213,006,550 | 199,393,418 |
| Productos por Cobrar asociados a Cartera de Crédito | 12,476,870 | 10,718,849 | 5,425,930 |
| Total | 3,833,397,418 | 3,332,205,686 | 2,872,088,155 |
| Estimación por deterioro de la cartera de créditos | -224,325,293 | -248,517,023 | -235,345,205 |
| Total | ¢ 3,609,072,125 | 3,083,688,663 | 2,636,742,950 |

Cartera de crédito originada por la entidad

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014 todos los préstamos son originados por COOPESAN MARCOS, R.L.

Estimación por deterioro

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base al Acuerdo SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico setiembre de 2015, diciembre y setiembre de 2014:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Dic-14</u> | <u>Sep-14</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Saldo al inicio año anterior | 235,345,205 | 215,512,673 | 167,715,166 |
| Más o menos: | | | |
| Estimación cargada a resultados | 62,500,000 | 187,589,113 | 175,194,801 |
| Estimación cargada por créditos insolutos o castigados | (196,973,556) | (352,442,079) | (294,250,259) |
| Traslado de otras estimaciones | -6,264,042 | | 0 |
| Saldo al final del año anterior | <u>100,871,649</u> | <u>50,659,707</u> | <u>48,659,708</u> |
| Más o menos: | | | |
| Estimación cargada a resultados | 123,453,644 | 197,857,316 | 186,685,497 |
| Estimación cargada por créditos insolutos o castigados | 0 | 0 | 0 |
| Saldo al 30 de setiembre 2015 y 2014 | <u>224,325,293</u> | <u>248,517,023</u> | <u>235,345,205</u> |

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

| | <u>Set. 2015</u> | <u>Composición</u> | <u>Dic. 2014</u> | <u>Composición</u> | <u>Set. 2014</u> | <u>Composición</u> |
|-------------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|
| Garantizadas por | | | | | | |
| Prendaria | 1,602,693 | 0.04% | 132,842,546 | 4.00% | 3,998,810 | 0.14% |
| Hipotecaria | 3,115,084,749 | 81.53% | 2,908,571,534 | 87.57% | 2,458,447,996 | 85.76% |
| Fiduciaria | 499,749,327 | 13.08% | 245,252,107 | 7.38% | 317,118,720 | 11.06% |
| Otros | 204,483,779 | 5.35% | 34,820,650 | 1.05% | 87,096,699 | 3.04% |
| ¢ | <u>3,820,920,548</u> | 100% | <u>3,321,486,837</u> | 100% | <u>2,866,662,225</u> | 100% |

Concentración de la cartera por actividad económica Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014:

| Por tipo de actividad económica | Set. 2015 | | Dic. 2014 | | Set. 2014 | |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
| | <u>Composición</u> | <u>Monto</u> | <u>Composición</u> | <u>Monto</u> | <u>Composición</u> | <u>Monto</u> |
| Agropecuaria | 23.24% | 887,808,452 | 21.41% | 711,225,504 | 14.44% | 414,030,270 |
| Tarjeta | 2.30% | 88,010,215 | 1.74% | 57,950,438 | 1.58% | 45,387,893 |
| Comercio | 8.67% | 331,456,094 | 10.90% | 362,181,584 | 10.96% | 314,265,249 |
| Pequeña Industria | 1.78% | 68,019,248 | 1.97% | 65,269,159 | 1.63% | 46,833,897 |
| Vivienda y Construcción | 21.25% | 811,901,168 | 21.84% | 725,549,644 | 25.38% | 727,463,433 |
| Gastos Personales | 7.30% | 279,027,950 | 1.30% | 43,258,560 | 11.33% | 324,876,343 |
| Propiedades | 31.30% | 1,196,107,745 | 37.42% | 1,242,801,948 | 32.44% | 930,042,194 |
| Industria | 4.15% | 158,589,676 | 3.41% | 113,250,000 | 2.22% | 63,762,946 |
| Total | 100% | ¢ <u>3,820,920,548</u> | 100% | ¢ <u>3,321,486,837</u> | 100% | ¢ <u>2,866,662,225</u> |

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014:

| | <u>Set. 2015</u> | <u>Composición</u> | <u>Dic. 2014</u> | <u>Composición</u> | <u>Set. 2014</u> | <u>Composición</u> |
|-----------------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Al día y con atraso hasta 30 días | 3,712,412,530 | 97.16% | 3,176,591,651 | 95.64% | 2,751,467,993 | 95.98% |
| de 31 a 60 días | 65,892,259 | 1.72% | 82,928,581 | 2.50% | 69,123,773 | 2.41% |
| de 61 a 90 días | 8,125,813 | 0.21% | 14,094,629 | 0.42% | 43,718,705 | 1.53% |
| de 91 a 120 días | 20,567,097 | 0.54% | 31,151,072 | 0.94% | 1,147,287 | 0.04% |
| de 121 a 180 días | 1,044,628 | 0.03% | 433,010 | 0.01% | 108,164 | 0.00% |
| Cobro judicial | 12,878,221 | 0.34% | 16,287,894 | 0.49% | 1,096,303 | 0.04% |
| Total | ¢ 3,820,920,548 | 100.00% | 3,321,486,837 | 100.00% | 2,866,662,225 | |

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014:

| Concentración Cartera de Crédito | Set. 2015 | | Dic. 2014 | | Set. 2014 | |
|----------------------------------|--------------|------------------------|--------------|------------------------|--------------|------------------------|
| | No. Deudores | Monto | No. Deudores | Monto | No. Deudores | Monto |
| Hasta ¢15,000,000 | 592 | 1,613,458,454 | 665 | 1,656,323,049 | 540 | 1,411,298,068 |
| De ¢15.000,001 A ¢30,000,000 | 34 | 679,559,156 | 27 | 575,331,959 | 27 | 546,761,539 |
| De ¢30.000,001 A ¢45,000,000 | 8 | 286,453,651 | 7 | 268,023,402 | 5 | 192,632,031 |
| De ¢45.000,001 A ¢60,000,000 | 3 | 149,481,473 | 3 | 153,208,580 | 2 | 94,922,260 |
| Más de ¢60,000,001 | 11 | 1,091,967,814 | 7 | 668,599,847 | 7 | 621,048,327 |
| | 648 | ¢ 3,820,920,548 | 709 | ¢ 3,321,486,837 | 581 | ¢ 2,866,662,225 |

Monto de préstamos sin acumulación de intereses Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014:

| | <u>Set. 2015</u> | <u>Dic-14</u> | <u>Set. 2014</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Monto de los préstamos ¢ | <u>80,555,590</u> | <u>68,334,679</u> | <u>167,757,877</u> |

Monto y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014:

| | <u>Set. 2015</u> | <u>Dic-14</u> | <u>Set. 2014</u> |
|--|------------------|---------------|------------------|
| Monto de operaciones en cobro judicial ¢ | 11,779,568 | 16,287,894 | 0 |
| Porcentaje sobre cartera de créditos | 0.31% | 0.49% | 0% |

Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014 se detallan a continuación:

| Órganos directivos y administración: | Set. 2015 | Dic. 2014 | Set. 2014 |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|
| Ahorros | | | |
| Consejo de Administración | 5,625,649 | 3,258,219 | 2,768,660 |
| Administración (funcionarios) | 11,044,767 | 1,268,803 | 6,836,707 |
| Comité de Educación | | | |
| Comité de Vigilancia | 1,021,851 | 368,345 | 2,791,719 |
| | ¢ 17,692,267 | 4,895,367 | 12,397,086 |
| Créditos | | | |
| Consejo de Administración | 142,622,026 | 153,690,832 | 153,999,371 |
| Administración (funcionarios) | 102,050,148 | 82,239,183 | 84,099,590 |
| Comité de Educación | | 0 | |
| Comité de Vigilancia | 5,400,000 | 0 | 0 |
| | 250,072,174 | 235,930,015 | 238,098,961 |
| Certificados | | | |
| Consejo de Administración | 3,671,720 | 454,029 | 250,181 |
| Administración (funcionarios) | 7,858,653 | 2,799,000 | 6,290,000 |
| Comité de Educación | | | |
| Comité de Vigilancia | 7,600,000 | 0 | 130,000 |
| | ¢ 19,130,373 | 3,253,029 | 6,670,181 |
| Capital social | | | |
| Consejo de Administración | 10,997,946 | 10,639,839 | 10,465,839 |
| Administración (funcionarios) | 32,431,198 | 31,374,754 | 31,324,754 |
| Comité de Educación | | | |
| Comité de Vigilancia | 2,404,383 | 6,413 | 6,413 |
| | ¢ 45,833,527 | 42,021,006 | 41,797,006 |
| Total | ¢ 332,728,340 | 286,099,417 | 298,963,234 |

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:

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014, se presenta el siguiente detalle:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Dic-14</u> | <u>Sep-14</u> |
|---|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Otras cuentas por cobrar diversas | | | |
| Comisiones por cobrar | 0 | 3,437,792 | |
| Ctas por cobrar por operaciones partes relacionadas | 0 | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>2,869,514</u> | <u>142,172,917</u> | <u>212,566,721</u> |
| Sub-total otras cuentas por cobrar | 2,869,514 | 145,610,709 | 212,566,721 |
| Estimación deterioro cuentas y comisiones por cobrar | 0 | 0 | 0 |
| ¢ | <u>2,869,514</u> | <u>145,610,709</u> | <u>212,566,721</u> |

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

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014, se presenta el siguiente detalle de la cuenta de participaciones:

| | | <u>Sep-15</u> | <u>Dic-14</u> | <u>Sep-14</u> |
|------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Coopasantos. R.L. | Minoritario | 1,583,534 | 1,371,233 | 1,113,276 |
| Coopenae, R.L. | Minoritario | 16,432 | 16,432 | 16,432 |
| Corporación Operadores Telemáticos | Minoritario | 8,473,400 | 8,473,400 | 8,473,500 |
| Fideicomiso Monte del Barco | Minoritario | 57,054,072 | 57,644,513 | 57,794,282 |
| ¢ | | <u>67,127,438</u> | <u>67,505,578</u> | <u>67,397,490</u> |

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

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014, el inmueble, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Dic-14</u> | <u>Sep-14</u> |
|---|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Terrenos | | | |
| Costo | 2,044,209 | 2,044,209 | 2,044,209 |
| Revaluación de terrenos | <u>213,537,273</u> | <u>213,537,273</u> | <u>213,537,273</u> |
| Subtotal | <u>215,581,482</u> | <u>215,581,482</u> | <u>215,581,482</u> |
| Edificios e instalaciones | | | |
| Costo | 118,217,929 | 118,217,929 | 118,217,929 |
| Revaluación de Edificios e instalaciones | <u>184,680,961</u> | <u>184,680,961</u> | <u>184,680,961</u> |
| Subtotal | <u>302,898,890</u> | <u>302,898,890</u> | <u>302,898,890</u> |
| Equipo y mobiliario | 120,317,503 | 128,310,198 | 128,177,824 |
| Equipo de computación | 67,996,842 | 86,823,048 | 87,814,871 |
| Vehículos | 54,368,537 | 54,368,536 | 54,368,536 |
| Subtotal | <u>242,682,882</u> | <u>269,501,782</u> | <u>270,361,231</u> |
| Total | <u>761,163,253</u> | <u>787,982,154</u> | <u>788,841,603</u> |
| Depreciación acumulada | <u>252,639,153</u> | <u>258,770,583</u> | <u>250,816,797</u> |
| Inmueble, Mobiliario y Equipo Neto | ¢ <u>508,524,099</u> | <u>529,211,571</u> | <u>538,024,806</u> |

vii. Otros activos:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014 los otros activos se componen de:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Dic-14</u> | <u>Sep-14</u> |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Activos intangibles</i> | | | |
| Software | 77,807,935 | 70,849,257 | 62,020,257 |
| Amortización acumulada del software | -52,775,504 | -43,792,945 | -40,579,670 |
| <i>Otros activos</i> | | | |
| Gastos pagados por anticipado | 9,401,775 | 9,988,929 | 11,907,301 |
| Bienes diversos | 11,653,798 | 9,644,617 | 9,121,040 |
| Otros activos intangibles | 0 | 700,000 | 700,000 |
| Otros activos restringidos | 1,817,200 | 21,848,292 | 18,901,361 |
| Total | € 47,905,204 | 69,238,150 | 62,070,287 |

viii. 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>Sep-15</u> | <u>Número de clientes</u> | <u>Dic-14</u> | <u>Número de clientes</u> | <u>Sep-14</u> |
|-----------------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|
| Depósitos a la vista | | | | | | |
| Depósitos del público | 6806 | 1,771,198,982 | 6620 | 2,131,658,815 | 6546 | 1,809,747,858 |
| | 6806 | 1,771,198,982 | 6620 | 2,131,658,815 | 6546 | 1,809,747,858 |
| Depósitos a Plazo | | | | | | |
| Depósitos del público | 826 | 4,212,559,785 | 781 | 3,649,594,204 | 780 | 3,623,225,625 |
| | 826 | 4,212,559,785 | 781 | 3,649,594,204 | 780 | 3,623,225,625 |
| Otras Obligaciones | 4 | 222,964,168 | 12 | 1,080,711,716 | 11 | 914,919,236 |
| | 7636 | 6,206,722,935 | 7413 | 6,861,964,735 | 7337 | 6,347,892,719 |
| Cargos por Pagar | | 130,740,059 | | 123,280,990 | | 99,583,689 |
| Total | 7636 € | 6,337,462,994 | 7413 € | 6,985,245,725 | 7337 € | 6,447,476,408 |

ix. Obligaciones con entidades:

Operaciones Bancarias: al 30-09-2015

| Cédula Jurídica | # operación | Emisor | Fecha | Fecha | Tasa | Cuota | Saldo | |
|------------------|-------------|----------------|---------------|-------------|--------|--------------------|--------------------|------------|
| | | | Formalización | Vencimiento | | | | |
| 4000042152 | 131210413 | Infocoop, R.L. | 08-11-2012 | 08-10-2022 | 12.00% | 1,408,274 | 83,280,194 | |
| 4000042152 | 131210382 | Infocoop, R.L. | 05-07-2006 | 17-08-2021 | 8.00% | 1,384,359 | 68,326,736 | |
| 4000042152 | 131210365 | Infocoop, R.L. | 29-07-2012 | 29-06-2019 | 12.00% | 8,956,756 | 145,447,012 | |
| PT-1764a | PT-1764a | Oikocredit | 21-12-2010 | 21-02-2017 | 10.50% | 63,920,455 | 41,761,363 | |
| | 5226 | Finade BCR | 06-10-2014 | 06-10-2022 | 7.25% | 16,909,381 | 100,000,000 | |
| | 5474 | Finade BCR | 23-09-2015 | 06-09-2023 | 6.70% | 24,828,901 | 150,000,000 | |
| Cargos por Pagar | | | | | | | | 10,730,074 |
| Total | | | | | € | 117,408,126 | 599,545,379 | |

Operaciones Bancarias: al 31-12-2014

| Cédula Jurídica | # operación | Emisor | Fecha | Fecha | Tasa | Cuota | Saldo | |
|------------------|-------------|----------------|---------------|-------------|--------|-------------------|--------------------|------------|
| | | | Formalización | Vencimiento | | | | |
| 4000042152 | 131210413 | Infocoop, R.L. | 08-11-2012 | 08-10-2022 | 12.00% | 1,395,533 | 88,193,814 | |
| 4000042152 | 632005345 | Infocoop, R.L. | 05-07-2006 | 17-08-2021 | 8.00% | 1,352,206 | 82,747,915 | |
| 4000042152 | 131210365 | Infocoop, R.L. | 29-07-2012 | 29-06-2019 | 12.00% | 8,677,296 | 243,747,824 | |
| PT-1764a | PT-1764a | Oikocredit | 21-12-2010 | 21-02-2017 | 10.50% | 63,920,455 | 319,602,275 | |
| | 5226 | Finade BCR | 06-10-2014 | 06-10-2022 | 7.25% | 16,909,381 | 100,000,000 | |
| Cargos por Pagar | | | | | | | | 15,730,716 |
| Total | | | | | € | 92,254,871 | 850,022,544 | |

Operaciones Bancarias: al 30-09-2014

| Cédula Jurídica | # operación | Emisor | Fecha | Fecha | Tasa | Cuota | Saldo | |
|------------------|-------------|----------------|---------------|-------------|--------|-------------------|--------------------|-----------|
| | | | Formalización | Vencimiento | | | | |
| 4000042152 | 131210413 | Infocoop, R.L. | 08-11-2012 | 08-10-2022 | 12.00% | 1,395,533 | 89,720,959 | |
| 4000042152 | 632005345 | Infocoop, R.L. | 05-07-2006 | 17-08-2021 | 8.00% | 1,352,206 | 85,179,910 | |
| 4000042152 | 131210365 | Infocoop, R.L. | 29-07-2012 | 29-06-2019 | 12.00% | 8,677,296 | 262,557,535 | |
| PT-1764a | PT-1764a | Oikocredit | 21-12-2010 | 21-02-2017 | 11.50% | 63,920,455 | 319,602,274 | |
| Cargos por Pagar | | | | | | | | 5,258,668 |
| Total | | | | | € | 75,345,490 | 762,319,346 | |

x. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014, se presenta el siguiente detalle:

| | Sep-15 | Dic-14 | Sep-14 |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas y comisiones por pagar diversas | 39,964,754 | 63,989,299 | 47,118,937 |
| Honorarios por pagar | 5,652,500 | 6,311,251 | 3,555,703 |
| Impuestos por pagar por cuenta de la entidad | 0 | 0 | |
| Aportaciones patronales por pagar | 3,604,447 | 3,361,252 | 3,443,948 |
| Impuestos retenidos por pagar | 803,358 | 1,039,510 | 880,408 |
| Aportaciones laborales retenidas | 1,902,433 | 1,765,491 | 1,363,013 |
| Otras retenciones a terceros por pagar | 431,595 | 299,052 | 535,152 |
| Excedente por pagar | 0 | 0 | 0 |
| Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar | 6,288,905 | 5,170,391 | 1,357,294 |
| Otras cuentas y comisiones por pagar | 21,281,516 | 46,042,352 | 35,983,419 |
| Provisiones | 29,808,558 | 4,717,631 | 14,584,422 |
| Provisiones para obligaciones patronales | 19,449,358 | 3,609,819 | 13,899,383 |
| Otras Provisiones | 10,359,200 | 1,107,812 | 685,039 |
| | € 69,773,312 | 68,706,930 | 61,703,359 |

xi. Otros pasivos:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014, el detalle de otros pasivos se detalla a continuación:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Dic-14</u> | <u>Sep-14</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos diferidos | 53,662,911 | 48,193,782 | 41,525,047 |
| Estimación por deterioro de créditos | 6,861,411 | 2,746,930 | 2,746,931 |
| ¢ | <u>60,524,322</u> | <u>50,940,712</u> | <u>44,271,978</u> |

xii. 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 2015, diciembre y setiembre del 2014, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Dic-14</u> | <u>Sep-14</u> |
|----------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Capital pagado | 1,256,620,111 | 1,232,631,055 | 1,224,724,172 |
| Capital Social Cooperativo | ¢ <u>1,256,620,111</u> | <u>1,232,631,055</u> | <u>1,224,724,172</u> |

xiii. Ajustes al patrimonio:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014, se presenta el detalle de ajustes al Patrimonio de la cooperativa:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Dic-14</u> | <u>Sep-14</u> |
|--|----------------------|--------------------|--------------------|
| Superávit revaluación inmueble, mobiliario y equipo | 284,294,539 | 284,294,539 | 284,294,539 |
| Superávit por revaluación de terrenos y edificio | 284,294,539 | 284,294,539 | 284,294,539 |
| Ajustes valuación Inversiones disponibles para la venta | (15,261,075) | (69,761,124) | (76,747,322) |
| Ajustes valuación Inversiones disponibles para la venta | (20,976,165) | (75,476,214) | (82,462,412) |
| Ajustes valuación de participaciones en otras empresas | 5,715,090 | 5,715,090 | 5,715,090 |
| Total | ¢ <u>269,033,464</u> | <u>214,533,415</u> | <u>207,547,217</u> |

xiv. Reservas patrimoniales

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014, las Reservas Patrimoniales se detallan de la siguiente forma:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Dic-14</u> | <u>Sep-14</u> |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Reserva legal | 118,084,811 | 118,084,811 | 107,115,561 |
| Otras reservas obligatorias | <u>71,225,287</u> | <u>73,130,950</u> | <u>61,154,922</u> |
| Educación | 18,564,855 | 20,106,018 | 14,711,541 |
| Bienestar social | 52,660,432 | 53,024,932 | 46,443,381 |
| ¢ | <u>189,310,098</u> | <u>191,215,761</u> | <u>168,270,483</u> |

xv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Dic-14</u> | <u>Sep-14</u> |
|---|------------------------|----------------------|----------------------|
| Cuentas Contingentes | | | |
| Cuentas Contingentes Deudoras | 68,141,016 | 58,410,383 | 59,094,872 |
| Otras Ctas de Orden | | | |
| Garantías recibidas en poder de la entidad | 3,695,331,574 | 4,086,892,947 | 3,510,974,173 |
| Garantías recibidas en poder de terceros | 1,082,270,000 | 258,100,000 | 258,100,000 |
| Líneas de crédito pendientes | 725,400,081 | 740,599,912 | 570,281,760 |
| Cuentas castigadas | 80,555,590 | 68,334,679 | 167,757,877 |
| Productos en suspenso de cartera de crédito | 0 | 6,238,772 | 7,485,845 |
| Otras cuentas de registro | 10,871,100 | 15,823,850 | 6,789,350 |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros | 10,914,838 | 6,846,677 | 4,686,286 |
| Total Otras Ctas de Orden | ¢ 5,605,343,183 | 5,182,836,837 | 4,526,075,291 |

xvi. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de setiembre del 2015 y setiembre del 2014, los ingresos financieros **acumulados** se detallan así:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Sep-14</u> |
|---|----------------------|--------------------|
| Por disponibilidades | 205,892 | 619,090 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 273,499,891 | 224,930,144 |
| Por cartera de créditos | 410,074,026 | 366,075,046 |
| Por diferencias de cambio y UD | 0 | 5,001,997 |
| Por ganancia en instrumentos financ mant para negociar | 7,678,903 | 7,973,007 |
| Por ganancia en instrumentos financ Disponibles p/ la venta | 54,528,687 | 224,706 |
| Por otros ingresos financieros | 32,589,573 | 28,518,400 |
| Total | ¢ 778,576,972 | 633,342,390 |

El saldo al 30 de setiembre del 2015 y setiembre del 2014, los ingresos financieros **trimestrales** se detallan así:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Sep-14</u> |
|---|----------------------|--------------------|
| Por disponibilidades | 89,725 | 149,795 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 79,558,375 | 85,775,623 |
| Por cartera de créditos | 141,180,696 | 117,343,088 |
| Por diferencias de cambio y UD | 378,007 | 0 |
| Por ganancia en instrumentos financ mant para negociar | 1,309,804 | 1,614,989 |
| Por ganancia en instrumentos financ Disponibles p/ la venta | 10117253.95 | 0 |
| Por otros ingresos financieros | 7,697,379 | 6,339,592 |
| Total | ¢ 240,331,240 | 211,223,087 |

xvii. Gastos financieros:

El saldo al 30 de setiembre del 2015 y 2014, los gastos financieros **acumulados** se detallan así:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Sep-14</u> |
|---|----------------------|--------------------|
| Por obligaciones con el público | 315,083,232 | 246,927,553 |
| Por obligaciones con Entidades Financieras | 56,683,596 | 76,135,520 |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD | 891,445 | - |
| Por pérdidas en instrumentos financ Disponibles p/ la venta | 1,121,961 | 5,019,873 |
| Por Otros gastos financieros | 7,157,785 | 6,168,294 |
| Total | € 380,938,019 | 334,251,240 |

El saldo al 30 de setiembre del 2015 y 2014, los gastos financieros **trimestrales** se detallan así:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Sep-14</u> |
|---|----------------------|--------------------|
| Por obligaciones con el público | 99,974,415 | 89,401,742 |
| Por obligaciones con Entidades Financieras | 17,150,758 | 23,001,236 |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD | - | 822,197 |
| Por pérdidas en instrumentos financ Disponibles p/ la venta | - | - |
| Por Otros gastos financieros | 3,246,472 | 1,251,623 |
| Total | € 120,371,644 | 114,476,799 |

xviii. Gastos administrativos

El saldo al 30 de setiembre del 2015 y setiembre del 2014, los gastos administrativos **acumulados** se detallan así:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Sep-14</u> |
|--------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Gastos de personal | 214,299,771 | 212,872,370 |
| Gastos servicios externos | 26,149,232 | 41,656,455 |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | 16,456,415 | 19,943,571 |
| Gastos de infraestructura | 38,437,293 | 43,065,831 |
| Gastos generales | 28,127,981 | 20,862,092 |
| Total | € 323,470,692 | 338,400,319 |

El saldo al 30 de setiembre del 2015 y setiembre del 2014, los gastos administrativos **trimestrales** se detallan así:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Sep-14</u> |
|--|----------------------|--------------------|
| Gastos de personal | 79,328,889 | 65,119,623 |
| Gastos servicios externos comunicaciones | 6,425,670 | 18,826,603 |
| Gastos de infraestructura | 5,374,982 | 6,545,134 |
| Gastos generales | 13,216,811 | 15,204,878 |
| Gastos generales | 9,130,364 | 6,939,443 |
| Total | € 113,476,716 | 112,635,681 |

xix. Participación y reservas sobre el excedente:

El cálculo acumulado sobre las participaciones del excedente del período al 30 de setiembre del 2015 y 2014, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Sep-14</u> |
|---|----------------------|-------------------|
| Resultado oper. Neto antes Impuestos y Participaciones s/ excedentes | 139,753,467 | 30,126,212 |
| Cenecoop y Conacoop | 6,761,106 | 1,357,294 |
| Total Pasivos Legales | 6,761,106 | 1,357,294 |
| Total participaciones sobre los excedentes | 6,761,106 | 1,357,294 |
| Excedentes del Período | € 132,992,361 | 28,768,918 |

El cálculo **trimestral** de las participaciones del excedente del período al 30 de setiembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

| | <u>Sep-15</u> | <u>Sep-14</u> |
|---|---------------------|------------------|
| Resultado oper. Neto antes Impuestos y Participaciones s/ excedentes | 30,351,792 | (408,815) |
| Cenecoop y Conacoop | 1,838,031 | (18,397) |
| Total Pasivos Legales | 1,838,031 | (18,397) |
| Total participaciones sobre los excedentes | 1,838,031 | (18,397) |
| Excedentes del Período | € 28,513,760 | -390,418 |

xx. 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>Sep-15</u> | <u>Sep-14</u> |
|--|----------------------|--------------------|
| Disponibilidades | 228,018,677 | 207,157,671 |
| Inversiones en instrumentos financieros | | |
| Mantenidas para negociar | 145,403,757 | 439,433,991 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 145,403,757 | 439,433,991 |
| Total efectivo y equivalentes | € 373,422,434 | 646,591,662 |

xxi. Otros resultados integrales

Otros Resultados Integrales Acumulados

Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta

OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO

Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas

| | <u>Sep-15</u> | <u>Sep-14</u> |
|---|-------------------|--------------------|
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | 54,500,049 | (20,157,688) |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO | | |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas | 0 | (396,968) |
| € | 54,500,049 | -20,554,656 |

| Otros Resultados Integrales trimestrales | Sep-15 | Sep-14 |
|---|---------------------|-------------------|
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | (6,946,842) | (6,037,875) |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO | | |
| Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | ¢ -6,946,842 | -6,037,875 |

xxii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Setiembre 2015:

| Activo restringido | Tipo de restricción | 2015 | Causa de restricción |
|------------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Inversiones en valores y depósitos | Encaje Legal | 1,221,101,231 | Reserva de Liquidez |
| Cartera de créditos | Garantía | 1.082.270.000 | Garantía de Obligac. |
| Total | | ¢ 2,303,371,231 | |

Diciembre 2014:

| Activo restringido | Tipo de restricción | 2014 | Causa de restricción |
|------------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Inversiones en valores y depósitos | Encaje Legal | 1,278,309,693 | Reserva de Liquidez |
| Cartera de créditos | Garantía | 258.100.000 | Garantía de Obligac. |
| Total | | ¢ 1.536.404.582 | |

Setiembre 2014:

| Activo restringido | Tipo de restricción | 2014 | Causa de restricción |
|------------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------------|
| Inversiones en valores y depósitos | Encaje Legal | 1.169.989.370 | Reserva de Liquidez |
| Cartera de créditos | Garantía | 343.900.000 | Garantía de Obligac. |
| Total | | ¢ 1.513.889.370 | |

xxiii. Posición monetaria en moneda extranjera:

| Concepto | Sep-15 | Sep-14 |
|---|-------------------|------------------|
| Disponibilidades | 87,324 | 90,434 |
| Inversiones en valores y depósitos | 585,286 | 773,315 |
| Cartera de Créditos | 213,011 | 242,530 |
| Participaciones en el capital de otras empresas | 107,930 | 108,225 |
| Saldo activo en dólares | 993,551 | 1,214,504 |
| Obligaciones con el Público | 706,397 | 933,820 |
| Otros Pasivos | 6,911 | 1,850 |
| Total Pasivo en dólares | 713,308 | 935,670 |
| Posición monetaria | \$ 280,244 | 278,834 |

xxiv. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxv. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014 se muestra a continuación: (en miles de colones)

| | | Setiembre 2.015 | | |
|--------------------------------------|---|------------------------|----------------|-------------------|
| | | Activos | Pasivos | Diferencia |
| a.- De 1 a 30 días | ¢ | 1,008,152,267 | 2,468,209,675 | (1,460,057,407) |
| b.- De 31 a 60 días | | 136,244,559 | 412,411,945 | (276,167,385) |
| c.- De 61 a 90 días | | 64,296,539 | 371,628,669 | (307,332,130) |
| d.- De 91 a 180 días | | 487,017,946 | 1,582,289,867 | (1,095,271,922) |
| e.- De 181 a 365 días | | 646,771,516 | 1,386,411,936 | (739,640,420) |
| f.- Más de 365 días | | 6,059,331,522 | 716,056,281 | 5,343,275,241 |
| g.- Partidas vencidas más de 31 días | | 111,346,709 | - | 111,346,709 |
| | | Diciembre 2.014 | | |
| En miles de colones | | Activos | Pasivos | Diferencia |
| a.- De 1 a 30 días | ¢ | 250,301,447 | 1,612,837,340 | (1,362,535,893) |
| b.- De 31 a 60 días | | 407,799,545 | 661,652,313 | (253,852,768) |
| c.- De 61 a 90 días | | 113,430,849 | 596,513,767 | (483,082,918) |
| d.- De 91 a 180 días | | 113,885,487 | 1,204,752,575 | (1,090,867,088) |
| e.- De 181 a 365 días | | 637,720,781 | 906,142,307 | (268,421,526) |
| f.- Más de 365 días | | 6,411,435,927 | 742,332 | 6,410,693,596 |
| g.- Partidas vencidas más de 31 días | | 146,177,766 | | 146,177,766 |
| | | Setiembre 2.014 | | |
| En miles de colones | | Activos | Pasivos | Diferencia |
| a.- De 1 a 30 días | ¢ | 337,439 | 833,723 | (496,284) |
| b.- De 31 a 60 días | | 445,645 | 473,317 | (27,672) |
| c.- De 61 a 90 días | | 52,985 | 368,863 | (315,878) |
| d.- De 91 a 180 días | | 88,975 | 761,013 | (672,038) |
| e.- De 181 a 365 días | | 464,353 | 1,525,241 | (1,060,888) |
| f.- Más de 365 días | | 6,131,767 | 1,102,003 | 5,029,764 |
| g.- Partidas vencidas más de 31 días | | 82,791 | - | 82,791 |

Sobre la fecha contractual del vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014 presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, ésta posee inversiones en depósitos y valores, que vencen en un período superior a un año, representadas por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

xxvi. Riesgo de liquidez y de mercado:**a. Riesgo de liquidez**

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

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

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

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

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

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

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

La situación Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014, indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos, de cero a tres meses, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto son reemplazadas por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero.

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

Según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero y el Sistema Bancario Nacional de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 30 de setiembre del 2015, diciembre y setiembre del 2014 COOPE SAN MARCOS., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente Calce de Plazos en colones y dólares, al 30 de setiembre del 2015:

Calce de Plazos

Al 30 de Setiembre de 2015

(en miles de colones)

| DESCRIPCION | A la | DE 1 | DE 31 | DE 61 | DE 91 | DE 181 | MAS | VENCIDOS | TOTAL |
|---|------------|----------|----------|----------|------------|-----------|-----------|----------|-----------|
| | VISTA | A 30 | A 60 | A 90 | A 180 | A 365 | DE 365 | MAS 30 | |
| DIFERENCIA MN | -1,215,132 | -124,260 | -261,530 | -280,011 | -1,088,783 | -725,519 | 5,065,526 | 111,119 | 1,481,411 |
| Total recuperación de activos MN | 325,992 | 507,502 | 132,350 | 63,582 | 481,520 | 641,357 | 5,781,582 | 111,119 | 8,045,004 |
| Disponibilidades MN | 181,857 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 181,857 |
| Inversiones MN | 144,134 | 482,900 | 41,981 | 20,464 | 15,205 | 458,615 | 2,979,053 | 0 | 4,142,351 |
| Cartera de créditos MN | 0 | 24,602 | 90,369 | 43,118 | 466,316 | 182,742 | 2,802,529 | 111,119 | 3,720,796 |
| Total vencimiento de pasivos MN | 1,541,123 | 631,762 | 393,880 | 343,592 | 1,570,303 | 1,366,876 | 716,056 | 0 | 6,563,593 |
| Obligaciones con el público MN | 1,541,123 | 582,059 | 368,983 | 322,901 | 1,444,340 | 1,259,888 | 314,537 | 0 | 5,833,833 |
| Obligaciones con Entidades Financieras MN | 0 | 18,710 | 9,153 | 9,257 | 70,166 | 84,911 | 396,618 | 0 | 588,815 |
| Cargos por pagar MN | 0 | 30,992 | 15,743 | 11,434 | 55,796 | 22,077 | 4,901 | 0 | 140,944 |
| DIFERENCIA ME | -86,647 | -34,018 | -14,637 | -27,322 | -6,489 | -14,121 | 277,749 | 228 | 94,741 |
| Total recuperación de activos ME | 143,428 | 31,231 | 3,894 | 715 | 5,498 | 5,415 | 277,749 | 228 | 468,157 |
| Disponibilidades ME | 46,161 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46,161 |
| Cuenta de encaje con el BCCR ME | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones ME | 97,267 | 30,448 | 2,457 | 0 | 0 | 645 | 178,577 | 0 | 309,394 |
| Cartera de créditos ME | 0 | 783 | 1,438 | 715 | 5,498 | 4,770 | 99,172 | 228 | 112,602 |
| Total vencimiento de pasivos ME | 230,076 | 65,249 | 18,532 | 28,037 | 11,987 | 19,536 | 0 | 0 | 373,416 |
| Obligaciones con el público ME | 230,076 | 65,196 | 18,474 | 27,872 | 11,859 | 19,414 | 0 | 0 | 372,890 |
| Cargos por pagar ME | 0 | 53 | 58 | 165 | 128 | 122 | 0 | 0 | 526 |

b. Riesgos de Mercado

Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalses en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

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

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

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

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

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

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

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

| DESCRIPCION | DE 0 | DE 31 | DE 91 | DE 181 | DE 361 | MAS | MAS |
|---|-----------|-----------|------------|------------|------------|-------------|-----------|
| | A 30 días | A 90 días | A 180 días | A 360 días | A 720 días | DE 720 días | DE 721 |
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN | 1,696,891 | -293,473 | 647,871 | -802,223 | -129,277 | 849,630 | 1,969,419 |
| Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas) | 4,408,889 | 398,412 | 2,092,211 | 457,666 | 185,260 | 849,630 | 8,392,067 |
| Inversiones m.n. | 690,589 | 398,412 | 2,092,211 | 457,666 | 185,260 | 849,630 | 4,673,767 |
| Cartera de créditos m.n. | 3,718,300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,718,300 |
| Total vencimiento de pasivos m.n. | 2,711,998 | 691,885 | 1,444,340 | 1,259,888 | 314,537 | 0 | 6,422,649 |
| Obligaciones con el publico m.n. | 2,123,182 | 691,885 | 1,444,340 | 1,259,888 | 314,537 | 0 | 5,833,833 |
| Obligaciones con entidades financieras m.n. | 588,815 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 588,815 |
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e. | -55,052 | 860 | 0 | 30,328 | 999 | 14,435 | 63,603 |
| Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas) | 240,220 | 60,403 | 120 | 120,350 | 965 | 14,435 | 436,493 |
| Inversiones m.e. | 127,688 | 60,403 | 120 | 120,350 | 965 | 14,435 | 323,961 |
| Cartera de créditos m.e. | 112,532 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 112,532 |
| Total vencimiento de pasivos m.e. | 295,271 | 46,345 | 11,859 | 19,414 | 0 | 0 | 372,890 |
| Obligaciones con el publico m.e. | 295,271 | 46,345 | 11,859 | 19,414 | 0 | 0 | 372,890 |
| Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me | 1,641,839 | -279,415 | 636,132 | -701,286 | -128,312 | 864,065 | 2,033,022 |
| Total recuperación de activos sensibles a tasas | 4,649,108 | 458,815 | 2,092,331 | 578,016 | 186,225 | 864,065 | 8,828,560 |
| Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas | 3,007,269 | 738,230 | 1,456,199 | 1,279,302 | 314,537 | 0 | 6,795,538 |

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 2015, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente a \$993.551 y pasivos que alcanzan \$713.308 con lo que se obtiene una posición monetaria de \$ 280.244.

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

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

4. Notas sobre partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otras.

i. Hechos relevantes y subsecuentes

1. En Sesión 940 el 24 de marzo del 2015 Conforme a las normas legales y reglamentarias, queda integrado el Directorio del Consejo de Administración de Coope San Marcos, R L., de la siguiente manera, para el período que va del 24 de marzo de 2015 hasta el 24 de marzo de 2016:

| Cargo | Nombre | Cédula | Período |
|-----------------|---------------------------|-------------|-----------|
| Presidente | Luis Bernardo Leiva Ureña | 9-0064-0514 | 2015-2017 |
| Vice-Presidente | Arturo Ureña Miranda | 1-0653-0727 | 2015-2017 |
| Secretaria | Mercedes Mata Arredondo | 1-0858-0342 | 2014-2016 |
| Vocal I | María Cecilia Monge Solís | 1-0356-0509 | 2014-2016 |
| Vocal II | Máximo Gamboa Fallas | 1-0517-0706 | 2015-2017 |
| Vocal III | Juan Carlos Sánchez Ureña | 1-0847-0495 | 2014-2016 |
| Vocal IV | Rafaelita Badilla Mena | 1-0544-0937 | 2015-2016 |
| Suplente I | Ana Luz Mora Badilla | 1-0403-0338 | 2014-2016 |
| Suplente II | Carlos Cordero Navarro | 1-0690-0888 | 2014-2016 |

5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros

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

- a. Sobre la información general, relativa a la cooperativa, puntos **iv**, relativa a Nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero.
- b.- No se presenta la nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser COOPE SAN MARCOS, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.
- c.- No se presentan los apartados b), c), y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la vista y a plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y e. Otras Obligaciones con el público, por

no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.

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

e.- La nota 4 del Anexo 3, la cooperativa no opera Fideicomisos.

