



# Estados Financieros Trimestrales

*Dec-10*



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
de San Marcos de Tarrazú, R.L.

**Balance de situación**

31 de diciembre 2010

(en colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
<b>Activo</b>			
Efectivo		350,509,386	133,304,504
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	5 y 11.2	<b>2,899,471,842</b>	<b>3,373,036,688</b>
Mantenidas para negociar		322,592,052	94,299,139
Mantenidos al vencimiento		0	0
Productos por cobrar		47,333,815	68,280,866
<b>Cartera de crédito</b>	6 y 11.3	<b>2,624,090,152</b>	<b>2,610,416,378</b>
Créditos vigentes		2,391,251,692	2,249,508,700
Crédito vencidos		379,131,459	514,167,665
Créditos en cobro judicial	6.4.5	17,736,572	29,778,239
Producto por cobrar		6,379,339	10,011,798
(Estimación por deterioro)	6.2	(170,408,910)	(193,050,024)
Otras cuentas por cobrar		22,094,286	118,288,050
Otros bienes realizables		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(3,803,000)	0
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	11.7	<b>485,385,764</b>	<b>404,246,540</b>
<b>Inversiones en propiedades</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otros activos</b>	11.8	<b>101,995,820</b>	<b>115,405,694</b>
Activos intangibles		32,933,839	33,265,611
Otros activos		15,789,388	21,229,728
<b>Total activo</b>	¢	<b>6,853,908,596</b>	<b>6,946,640,191</b>

sigue...



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
de San Marcos de Tarrazú, R.L.

**Balance de situación**

31 de diciembre 2010

(en colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	10 y 11.9	<b>¢ 4,798,136,337</b>	<b>4,978,082,653</b>
Cargos financieros por pagar		54,548,204	121,925,189
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>			
<b>Obligaciones con entidades</b>	11.10	<b>509,740,668</b>	<b>640,264,931</b>
A la vista		0	0
A plazo		194,548,896	261,997,560
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	11.11	<b>66,339,301</b>	<b>38,655,477</b>
Provisiones		13,629,465	7,993,027
Otras cuentas por pagar diversas		52,709,836	30,662,450
Cargos financieros por pagar		0	0
<b>Otros pasivos</b>		<b>27,979,984</b>	<b>31,495,320</b>
<b>Aportes patrimonial no capitalizado</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>191,441,654</b>	<b>194,389,148</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		324,731,255	284,294,539
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(138,636,013)	(95,251,803)
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultados del periodo por distribuir</b>	11.26	<b>134,629,005</b>	<b>138,197,204</b>
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,451,712,306</b>	<b>1,258,141,810</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
Juan Bautista Bermudez Valverde  
Gerente General

  
Roy Manuel Naranjo Abarcá  
Contador General

  
Adrian Ureña Umaña  
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
de San Marcos de Tarrazú, R.L.

**Estado de resultados**

Períodos de un año terminados el 31 de diciembre 2010 y 2009

(en colones sin céntimos)

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Ingresos financieros</b>	<b>Notas</b>		
Por inversiones en valores y depósitos	11.16	239,385,962	339,216,310
Por cartera de crédito	11.17	505,546,174	517,116,316
Por ganacia por diferencias de cambio	11.18	95,426,781	32,651,342
Por otros ingresos financieros	11.19	39,474,872	37,849,422
<b>Total ingresos financieros</b>		<b><u>903,780,666</u></b>	<b><u>953,936,569</u></b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		0	0
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores			
<b>Total gastos financieros</b>		<b><u>(460,603,536)</u></b>	<b><u>(544,963,965)</u></b>
Por estimación de deterioro de activos		53,000,000	78,372,300
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		(17,000,000)	(80,858,301)
<b>Resultado financiero</b>		<b><u>479,177,130</u></b>	<b><u>406,486,603</u></b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por cambio y arbitraje de divisas		1,521,517	0
<b>Total otros ingresos de operación</b>	11.23 ¢	<b><u>63,410,743</u></b>	<b><u>100,802,349</u></b>

sigue...



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
de San Marcos de Tarrazú, R.L.

**Estado de resultados**

Períodos de un año terminados el 31 de diciembre 2010 y 2009  
(en colones sin céntimos)

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
...viene	<b>Notas</b>		
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	¢	(8,661,642)	(9,079,761)
Por bienes realizables		(20,000)	0
Por provisiones		0	(7,595,119)
Por cambio y arbitraje de divisas		0	0
Por otros gastos operativos		<u>(1,031,829)</u>	<u>(342,317)</u>
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b><u>(9,713,471)</u></b>	<b><u>(17,017,197)</u></b>
<b>Resultado operacional bruto</b>		<b><u>532,874,402</u></b>	<b><u>490,271,755</u></b>
Por otros gastos de administración	11.25	(123,150,070)	(120,232,685)
Participaciones sobre la utilidad	11.26	<u>(8,131,953)</u>	<u>(8,347,482)</u>
<b>Resultado neto de impuesto sobre la renta y participaciones sobre la utilidad</b>		<b><u>172,578,120</u></b>	<b><u>177,152,120</u></b>
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>		<b><u>172,578,120</u></b>	<b><u>177,152,120</u></b>
<b>Resultado del período</b>	¢	<b><u>172,578,120</u></b>	<b><u>177,152,120</u></b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
Juan Bautista Bermúdez Valverde  
Gerente General

  
Roy Manuel Naranjo Abarca  
Contador General

  
Adrían Ureña Umaña  
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
de San Marcos de Tarrazú, R.L.

**Estado de flujos de efectivo**

Períodos de un año terminados el 31 de diciembre 2010

(en colones sin céntimos)

<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>	<b>Nota</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Resultado del período	11.26 ¢	172,578,121	177,152,120
Aplicación de reservas a resultados		0	0
Ganancia en valoración de empresa		0	0
Pérdida por diferencias de cambio, netas		(1,327,050)	(51,648,974)
Pérdida por estimación para créditos incobrables		53,000,000	2,486,001
Pérdida por otras estimaciones		0	2,746,930
Depreciaciones y amortizaciones		21,245,465	17,192,601
Participaciones sobre la utilidad		8,131,953	8,347,482
Bienes realizables		0	(12,372,907)
Cuentas y productos por cobrar		(120,773,274)	(136,697,752)
		<b>(120,509,374)</b>	<b>(391,038,791)</b>
Valoración de los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		(179,946,315)	385,261,202
Otras cuentas por pagar y provisiones		(45,153,625)	78,995,634
Otros pasivos		(3,515,336)	408,127
		<b>(228,615,276)</b>	<b>464,664,963</b>
<b>Flujo neto de efectivo en actividades de operación</b>	¢	<b>(107,719,099)</b>	<b>220,426,118</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>			
(Aumento) en depósitos y valores	¢	388,062,132	(837,622,844)
Inversión en obras en construcción		0	0
Participación en efectivo en el capital de otras empresas		0	(20,000)
<b>Flujo de efectivo en actividades financieras</b>			
Retiros de capital		0	0
Otras partidas de financiamiento		0	0
Distribución de excedentes		0	0
<b>Flujo neto de efectivo en actividades financieras</b>		<b>278,610,453</b>	<b>175,183,275</b>
Flujos de efectivo durante el año		640,092,710	(686,422,596)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		394,805,826	851,326,090
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	4 ¢	<b>1,034,898,536</b>	<b>164,903,494</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
Juan Bautista Bermudez Valverde  
Gerente General

  
Roy Mansel Naraino Abarca  
Contador General

  
Adnan Ureña Umata  
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros.



Capitalización de excedentes 2008  
de San Marcos de Tarrazú, R.L.

**Estado de cambios en el patrimonio**

Períodos de un año terminados el 31 de diciembre 2010 y 2009  
(en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultado acumulado y del período	Total
<b>Saldos al 1 de enero de 2009</b>	¢	<b>717,568,240</b>	<b>0</b>	<b>151,967,673</b>	<b>53,258,430</b>	<b>50,906,102</b>	<b>973,700,445</b>
Aportes de capital		68,720,242	0	0	0	0	68,720,242
Retiros de capital		0	0	0	0	0	0
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		0	0	55,372,702	0	0	55,372,702
Valuación de participaciones por método de participación		0	0	(12,951,227)	0	0	(12,951,227)
Resultado período 2009	11.25	0	0	0	0	177,152,120	177,152,120
Reserva especiales redimibles resultado 2008		0	0	0	0	0	0
Reserva legal y otras reservas estatutarias 2009	11.25	0	0	0	38,954,916	(38,954,916)	0
Aplicación a resultados		0	0	0	0	0	0
Distribución de excedentes, año 2008		0	0	0	0	(50,906,102)	(50,906,102)
Capitalización de excedentes 2008		50,906,102	0	0	0	0	50,906,102
Traslado a reservas voluntarias		0	0	0	0	0	0
Uso de reservas estatutarias		0	0	0	(3,852,472)	0	(3,852,472)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2009</b>	¢	<b>837,194,584</b>	<b>0</b>	<b>194,389,148</b>	<b>88,360,874</b>	<b>138,197,204</b>	<b>1,258,141,810</b>

  
Juan Esteban Bermúdez Valverde  
Gerente General

  
Roy Manuel Narango Abarca  
Contador General

  
Adrián Ureña Umata  
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**DONDE USTED ES PRIMERO...**





# Notas Estados Financieros Trimestrales

*Dic-10*





Cooperativa de Ahorro y Crédito de  
San Marcos de Tarrazú, R.L.

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2010

(en colones sin céntimos)

**Nota 1 Información general**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Marcos de Tarrazú, R.L., (Coope San Marcos) es una asociación cooperativa de ahorro y crédito en la que existe identidad entre sus asociados y clientes, cuyo propósito fundamental es 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.

Está inscrita ante el Departamento de Organizaciones Sociales del Ministerio de Trabajo mediante resolución 18, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179 del 13 de junio de 1973 y sus reformas y en los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

Las actuaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Marcos de Tarrazú, R.L. deben ser conforme las disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) de la que es Entidad Autorizada.

- 1.1 Coope San Marcos, R.L. es una asociación cooperativa y sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en la ciudad de San Marcos, Cantón de Tarrazú, Provincia de San José.
- 1.2 País de constitución: Costa Rica.
- 1.3 Su principal actividad es el financiamiento de préstamos a sus asociados y la captación de recursos del mercado financiero nacional.
- 1.4 Cuenta con 1 oficinas principal y 3 cajas recaudadoras.
- 1.5 Tiene 1 cajero automático bajo su control.
- 1.6 La dirección electrónica de la cooperativa es <http://www.csm.fi.cr>



## **Nota 2 Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas**

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

### **2.1. Base de preparación**

Los estados financieros individuales han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la SUGEF. En la elaboración de la información financiera se procedió con base en las disposiciones establecidas en el plan de cuentas para entidades financieras vigente y la demás normativa emitida por la SUGEF y el CONASSIF.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo amortizado o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

### **2.2. Monedas extranjeras**

#### **a) Unidad monetaria**

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

#### **b) Transacciones en monedas extranjeras**

La moneda funcional de la entidad es el colón costarricense. Las transacciones en monedas extranjeras se reconocen al tipo de cambio de compra vigente a la fecha de las transacciones. Periódicamente se revisan los saldos en monedas extranjeras para actualizar el tipo de cambio con el cual están medidas.

#### **c) Método de valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras**

La paridad del colón con el dólar estadounidense se determina en un mercado cambiario libre bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica (BCCR).



Al 31 de diciembre de 2010 el tipo de cambio se estableció en ¢507.85 y ¢518.09 por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente (¢558.67 y ¢571.81 en 2009), el cual corresponde al tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR.

Como resultado de esa valuación en colones de los activos y pasivos en monedas extranjeras, durante el año 2010 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por ¢96.753.831 y ganancias por ¢95.426.781 (¢35.077.849 y ¢32.651.342, respectivamente en el 2009).

### **2.3. Efectivo y equivalentes a efectivo**

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto; para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos y que mantienen una madurez no mayor a dos meses.

### **2.4. Instrumentos financieros**

#### Instrumentos financieros no derivados

##### Clasificación

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores como para negociación, valoradas a mercado por medio del estado de resultados, disponibles para la venta. Las inversiones para negociación, valoradas a precio de mercado mediante el estado de resultados y las disponibles para la venta se valoran a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por entidades especializadas en este tipo de servicios. Como caso de excepción y para todas las monedas, si no se logra contar con una cotización por medio de estos sistemas, el precio con que se valora es 100% de su precio de compra.

##### Medición

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones para negociación y las valoradas a mercado mediante el estado de resultados se incluye directamente en los resultados.

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado a través de resultados.

Los títulos disponibles para la venta se valúan a precio de mercado.

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar se registran al costo amortizado, el cual se aproxima o es igual a su valor de mercado.



La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se registran por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en la que se entrega o recibe un activo.

#### Reconocimiento

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo, incluidos los costos de transacción. Para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

#### Desreconocimiento

Un activo financiero es dado de baja cuando no se tenga control de los derechos contractuales que componen el activo. Esto ocurre cuando los derechos se aplican, expiran o ceden a terceros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido pagada o cancelada, o haya expirado.

#### Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al costo. Posterior a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son llevados a su valor razonable. El tratamiento de cambios en el valor razonable depende de la clasificación en las siguientes categorías: cobertura de valor razonable, cobertura de flujo de efectivo y derivados implícitos.

## **2.5. Cartera de crédito y la respectiva 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 su 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 por la SUGEF. Hasta el 8 de octubre del 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo SUGEF 1-95; el 9 de octubre del 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 1-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

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**

### **Análisis capacidad de pago**

- a. Flujos de caja
- b. Análisis situación financiera
- c. Experiencia en el negocio
- d. Análisis de estrés (concentración de negocios y variaciones en el tipo de cambio)
- e. Niveles 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

### **Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales**

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

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

**Calificación directa en categoría E**

**Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.**

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



## B) Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

### Definición de la categoría de riesgo

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago	% estimación
A1	≤ 30	Nivel 1	Nivel 1	0,5%
A2	≤ 30	Nivel 2	Nivel 1	2%
B1	≤ 60	Nivel 1	Nivel 1 o 2	5%
B2	≤ 60	Nivel 2	Nivel 1 o 2	10%
C1	≤ 90	Nivel 1	Nivel 1 o 2	25%
C2	≤ 90	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3	50%
D	≤ 120	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3	75%
E	> 120	Nivel 1, 2 o 3	Nivel 1, 2, 3 o 4	100%

### Definición de la categoría del componente de pago histórico

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y hasta 60 días	> 10 y hasta 20 días
3	> 60 y hasta 90 días	> 20 y hasta 30 días
4	> 90 y hasta 120 días	> 30 y hasta 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 asignadas 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.

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

Grupo 1	Atraso máximo
<b>Aprobación y seguimiento</b>	Capacidad de pago
	Comportamiento de pago histórico
	Morosidad
	> €65,0 millones
	Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
<b>Aprobación y seguimiento</b>	Capacidad de pago
	Comportamiento de pago histórico
	Morosidad
	≤ €65.0 millones



## **2.6. 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. Los ingresos y gastos generados por primas y descuentos en las inversiones se amortizan por el método del interés efectivo.

## **2.7. Ingresos por comisiones**

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos se tratan como ajustes al rendimiento efectivo. Si existe exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere en la vida de los créditos.

## **2.8. Bienes realizables y estimación para bienes realizables**

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y han sido adjudicados en dación de pago 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 entre el saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela y el valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período y se calcula con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos según los lineamientos de la SUGEF.

Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable. Los bienes realizables además contemplan aquellos bienes de uso que se han dado de baja y que se han dispuesto para la venta.

## **2.9. Participación en el capital de otras empresas**

La Cooperativa tiene participación de capital en otras entidades. La participación sobre las empresas en que ejerce influencia significativa se registra por el método de participación. La participación en otras empresas sobre las que no se ejerce influencia significativa se registra al costo. En los casos en que la administración determina que existe deterioro en la participación se registra una estimación por deterioro para valuarla.





## 2.10. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

La propiedad, mobiliario y equipo en uso son registrados originalmente al costo. Los terrenos y los edificios fueron revaluados en el año 2006 con base en el Índice de Precios del Productor Industrial. La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada y se detalla así:

<b>Activo</b>	<b>Vida útil estimada</b>	<b>Tasa anual</b>
Edificio e instalaciones	50 años	2%
Mobiliario y equipo	10 años	10%
Equipo de computación	5 años	20%
Vehículos	10 años	10%

Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta de acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los contratos de alquiler. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del período; las mejoras de importancia se capitalizan.

## 2.11. Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente. El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período. Cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores se registra como modificaciones a los saldos iniciales de los excedentes acumulados al inicio del periodo actual.

## 2.12. Errores

La corrección de errores que se relacionen con periodos anteriores se registran retrospectivamente. El importe de las correcciones del periodo corriente es incluido en la determinación del resultado del periodo. Los estados financieros de periodos anteriores se deben ajustar para no afectar la comparabilidad.

## 2.13. Beneficios de empleados

La Cooperativa no tiene planes de aportes definidos o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por la legislación laboral.



#### **2.14. Impuesto sobre la renta**

De acuerdo con el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, Coopesanmarcos se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.

#### **2.15. Valuación de otras cuentas por cobrar**

Independientemente de la probabilidad de cobro si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado.

#### **2.16. Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas del CONASSIF y la SUGEF requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

#### **2.17. Costos por intereses**

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurrían.

#### **2.18. Valuación de activos intangibles**

Los activos intangibles se registran al costo y su amortización se calcula por el método de línea recta sobre el período de su vigencia. El *software* se amortiza en cinco años y las mejoras a propiedades arrendadas en tres años.

#### **2.19. Acumulación de vacaciones**

Coope San Marcos, R.L. acumula y registra las vacaciones cuando son devengadas por los empleados.



## **2.20. Provisión para prestaciones legales**

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte o pensión, deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días de sueldo por cada año trabajado con un límite de ocho años. Para registrar esta obligación por prestaciones legales a favor de los empleados la entidad la reconoce mediante provisiones mensuales, sobre los sueldos pagados a los empleados de un 3.33% y un 2.0% se traslada a la Asociación Solidarista de Empleados de COOPESAN MARCOS, R.L.

## **2.21. Deterioro en el valor de los activos**

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

## **2.22. Reserva legal**

De acuerdo con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, las cooperativas de ahorro y crédito deben destinar anualmente no menos de 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva hasta que alcance 20% del capital social, que servirá para cubrir pérdidas cuando los excedentes netos del período resulten insuficientes. Puede invertirse en bienes inmuebles y ser administrada por medio de fondos de inversión.

## **2.23. Reservas patrimoniales**

De conformidad con los estatutos de la Cooperativa y los artículos 82 y 83 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, debe destinarse parte de sus excedentes brutos anuales a las siguientes reservas estatutarias:



## Reservas de ley

- a. 6% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados de la Cooperativa.
- b. 5% para la formación de una reserva de educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa. Los ingresos no operativos que genere la Cooperativa deben ser acreditados a esta reserva.
- c. 10% para la formación de la reserva legal.

### 2.24. Participación sobre los excedentes

De acuerdo con los estatutos de la Cooperativa y el artículo 76 de La Ley de Asociaciones Cooperativas la participación sobre los excedentes es la siguiente:

Detalle	Porcentaje
CENECOOP	2,5%
CONACOOOP	1%
Organismos de integración	1%

### 2.25. Impuesto diferido

La Cooperativa se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta, por lo que no se reconoce impuesto sobre la renta diferido.

### Nota 3 Diferencias más significativas en la base de presentación de estos estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC)

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros”.

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



La SUGEF requiere que las aportaciones de asociados se registren en el patrimonio. La interpretación IFRIC 2 ha establecido que de acuerdo con la NIC 32 y la NIC 39 las aportaciones de los asociados en las cooperativas y mutuales cumplen en algunos casos con la definición de pasivo y no deberían ser consideradas como parte del patrimonio.

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 productos por cobrar**

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 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.

La NIC 1 revisada, prohíbe revelar informaciones sobre partidas extraordinarias en los estados financieros. El plan de cuentas para entidades fiscalizadas por SUGEF, requiere la revelación de partidas extraordinarias en el estado de resultados.



## **Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas**

La SUGEF requiere estimar al 100% del valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido poseídos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo o valor neto de realización, el menor.

## **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**

Para el periodo 2010 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como si lo fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como lo es requerido por la NIC 16.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por la SUGEF permiten que cese el registro de la depreciación en los activos en desuso.

## **Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento**

Como valor de costo original de estos bienes se registra el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontado a la tasa de interés implícita en la operación.



La NIC 17 requiere que se registre el menor entre el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontado a la tasa de interés implícitos en la operación o su valor de mercado.

#### **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.

#### **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.

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 36: Deterioro del valor de los activos**

La NIC 36 establece que la plusvalía, que es un tipo de activos intangibles de vida indefinida, no se amortice, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

#### **Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes**

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan por el valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos financieros reconocimiento y medición**

El CONASSIF requiere que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La SUGEVAL y la SUGEF permiten clasificar otras inversiones como instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación



expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

La SUPEN no permite otra clasificación que no sea como disponible para la venta. La contabilización de derivados requiere que las mismas se reconozcan como mantenidas para negociación excepto los derivados que sean contratos de garantía financiera o hayan sido designados como instrumentos de cobertura y cumplan las condiciones para ser eficaces. Asimismo podrían permanecer más de noventa días de acuerdo con la NIC 39 ya que esta norma se refiere solamente a su venta en un futuro cercano y no indica plazo.

La NIC 39 requiere reclasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable.

#### **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.

#### **Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre se componen de los siguientes rubros:

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Efectivo y valores en tránsito	¢	350,509,386	133,304,504
Depósitos en bancos y otros		361,797,098	167,202,183
Fondos de inversión abiertos		322,592,052	94,299,139
Inversiones en valores		0	0
<b>Saldo en el estado de flujos de efectivo</b>	<b>¢</b>	<b>1,034,898,536</b>	<b>394,805,826</b>

Las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo se componen de efectivo, saldos en cuentas bancarias, inversiones disponibles para la venta en fondos de inversión y títulos valores que presentan vencimiento menor a tres meses. Las inversiones en fondos de inversión se consideran altamente líquidas y como equivalentes de efectivo.





## Nota 5 Inversiones en valores

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras vigente, el cual indica que las inversiones se deben registrar como inversiones en valores negociables y disponibles para la venta, como sigue:

		2010	2009
<b>Mantenidas para negociación</b>	¢		
<b>Colones</b>			
Valores en entidades financieras privadas del País		269,049,077	92,407,415
<b>Dólares</b>			
Valores del Gobierno Central		0	0
Valores en entidades financieras privadas del País		53,542,975	1,891,724
<b>Disponible para la venta</b>			
<b>Colones</b>			
Valores del Banco Central de Costa Rica		700,539,452	616,416,732
Valores del Gobierno Central		162,749,480	60,252,370
Valores de bancos comerciales del estado		0	0
Valores en entidades financieras privadas del país		528,106,164	1,221,248,028
<b>Dólares</b>			
Valores del Banco Central de Costa Rica		0	0
Valores del Gobierno Central		102,240,412	173,735,978
Valores de bancos comerciales del estado		0	0
Valores en entidades financieras privadas del país		151,547,332	137,813,882
<b>Restringidas</b>			
<b>Colones</b>			
Valores del Banco Central de Costa Rica		721,920,000	856,365,300
Valores del Gobierno Central		112,170,000	122,642,000
Valores de bancos comerciales estado		0	0
Valores de entidades financieras del país		0	0
<b>Dólares</b>			
Valores del BCCR		77,273,135	71,982,394
Valores del gobierno de Costa Rica		0	0
Valores de bancos comerciales del estado		0	0



Valores de entidades financieras del país		0	0
<b>Subtotal</b>			
Estimación por deterioro		-27,000,000	-50,000,000
Productos por cobrar		47,333,815	68,280,865
<b>Total de inversiones</b>	¢	<u><b>2,899,471,842</b></u>	<u><b>3,373,036,688</b></u>

## Nota 6 Cartera de crédito

Al 31 diciembre se presenta la siguiente información relacionada con la cartera de crédito:

### 6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Al 31 diciembre de 2010 y 2009 todos los préstamos son originados por Coopesanmarcos, R.L.

### 6.2 Estimación para créditos incobrables

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se presentan los siguientes movimientos de las estimaciones para créditos incobrables:

		2010	2009
<b>Saldo al inicio del año anterior</b>	¢	193,050,594	195,762,594
Aumento contra el gasto del año		10,018,680	81,084,870
Estimación acreditada a resultados		32,660,364	78,372,300
Estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito		170,408,910	193,050,024
Disminución por cuentas castigadas		0	0
<b>Saldo al final del periodo</b>	¢	<u><b>170,408,910</b></u>	<u><b>193,050,024</b></u>

### no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se registraron en cuentas de orden ¢1,173,745 y ¢69,504, respectivamente correspondientes a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso.



## 6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

### 6.4.1 Concentración por tipo de garantía

		2010	2009
Certificados de inversión	¢	38,918,119	38,043,926
Ahorros de capital			0
Prendaria		18,500,000	405,400,000
Fiduciaria		209,097,000	179,135,000
Hipotecaria		2,521,604,603	2,170,875,678
Pagarés			0
<b>Subtotal cartera</b>		<b><u>2,788,119,723</u></b>	<b><u>2,793,454,604</u></b>
Productos por cobrar		6,379,338	10,011,798
Estimación por deterioro		-170,408,910	-193,050,024
<b>Total cartera</b>	¢	<b><u>2,624,090,151</u></b>	<b><u>2,610,416,378</u></b>

### la cartera por tipo de actividad económica

		2010	2009
Agricultura	¢	914,862,082	1,138,166,833
Vivienda		830,809,533	726,514,495
Consumo		234,709,772	200,423,312
Turismo		0	0
Comercio		802,464,174	728,349,964
Transporte		5,274,162	0
<b>Subtotal cartera</b>		<b><u>2,788,119,723</u></b>	<b><u>2,793,454,604</u></b>
Productos por cobrar		6,379,338	10,011,798
Estimación por deterioro		-170,408,910	-193,050,024
<b>Total cartera</b>	¢	<b><u>2,624,090,151</u></b>	<b><u>2,610,416,378</u></b>



### 6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

		2010	2009
Al día	¢	2,458,187,860	2,249,508,700
De 1 a 30 días		155,949,186	263,322,234
De 31 a 60 días		99,913,026	98,050,656
De 61 a 90 días		15,602,284	79,554,426
De 91 a 120 días		1,769,214	13,215,916
De 121 a 180 días		38,961,581	60,024,433
Más de 180 días		0	0
Cobro judicial		17,736,572	29,778,239
<b>Subtotal cartera</b>		<b><u>2,788,119,723</u></b>	<b><u>2,793,454,604</u></b>
Productos por cobrar		6,379,338	10,011,798
Estimación por deterioro		-170,408,910	-193,050,024
<b>Total cartera</b>	¢	<b><u>2,624,090,151</u></b>	<b><u>2,610,416,378</u></b>

### 6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 existen 8 y 10 préstamos por un total ¢17,736,572 y ¢29,778,239 en los que ha cesado la acumulación de intereses.

### 6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 la Cooperativa tiene préstamos respectivamente en proceso de cobro judicial por ¢17,736,572 (0.64%) y ¢29,778,239 (1.07% de la cartera) respectivamente.

### 6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupo de interés económico:

#### Año 2010

Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢1 hasta ¢65,000,000	¢	2,526,363,114	982
De ¢65,000,001 a más		261,756,608	2
<b>Subtotal</b>		<b><u>2,788,119,723</u></b>	
Productos por Cobrar		6,379,338	



Estimación por Deterioro		-170,408,910	
<b>Total Cartera</b>	¢	<b><u>2,624,090,151</u></b>	

#### Año 2009

Rango		Saldo	Número de clientes
De ¢1 hasta ¢65,000,000	¢	2,647,884,459	1032
De ¢65,000,001 a más		145,570,144	1
<b>Subtotal</b>		<b><u>2,793,454,604</u></b>	
Productos por Cobrar		10,011,798	
Estimación por Deterioro		-193,050,024	
<b>Total Cartera</b>	¢	<b><u>2,610,416,378</u></b>	

#### 6.4.7 Estimación requerida respecto a la estimación registrada

La cobertura de estimación incobrable de cartera al 31 de diciembre se detalla:

2010		Necesidad de estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	(Exceso) o déficit
139 más 149-08, Estimación para cartera y productos por cobrar	¢	31,023,124	170,408,910	139,385,786
252, Estimación para crédito contingencia		251,438	2,746,930	2,998,368
Multa por no transmisión de información de crédito		0	0	0
<b>Total</b>	¢	<b><u>31,274,562</u></b>	<b><u>173,155,840</u></b>	<b><u>142,384,154</u></b>



2009		Necesidad de estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	(Exceso) o déficit
139 más 149-08, Estimación para cartera y productos por cobrar	¢	63,873,973	193,050,024	129,176,050
252, Estimación para crédito contingencia		159,519	2,746,930	3,157,887
Multa por no transmisión de información de crédito		0	0	0
<b>Total</b>	¢	<b><u>64,033,492</u></b>	<b><u>195,796,954</u></b>	<b><u>132,333,937</u></b>

## Nota 7 Sados y transacciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre se detallan a continuación:

Personas jurídicas		2010	2009
<b>A) Corporación de Operadores de Servicios Telemáticos S.A.</b>	¢		
Capital Social		8,104,821	8,104,821
<b>B) COOPESANTOS, R.L</b>			
Capital Social		438,867	438,867
<b>C) COOPENAE R.L</b>			
Capital Social		20,000	20,000

## Nota 8 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Coopesanmarcos R.L, tiene al 31 de diciembre los siguientes activos sujetos a restricciones:



**Año 2010**

<b>Activo Restringido</b>	<b>Tipo de restricción</b>		<b>Valor Contable</b>	<b>Causa de la restricción</b>
Inversiones	Encaje legal	¢	799,193,135	Reserva Liquidez
Inversiones	Garantía		112,170,000	Garantía Obligaciones
Cartera de crédito	Garantía		994,088,000	Garantía Obligaciones
Terreno	Garantía		101,267,837	Garantía Obligaciones
<b>Total</b>		<b>¢</b>	<b><u>2,006,718,972</u></b>	

**Año 2009**

<b>Activo Restringido</b>	<b>Tipo de restricción</b>		<b>Valor Contable</b>	<b>Causa de la restricción</b>
Inversiones	Encaje legal	¢	778,217,640	Reserva Liquidez
Inversiones	Garantía		122,642,000	Garantía Obligaciones
Cartera de crédito	Garantía		618,716,518	Garantía Obligaciones
<b>Total</b>		<b>¢</b>	<b><u>1,519,576,158</u></b>	

**Nota 9 Posición monetaria en monedas extranjeras**

La posición en monedas extranjeras al 31 de diciembre (en dólares de los Estados Unidos de América) es la siguiente:

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	US\$	50,921	22,238
Depósitos a la vista en el BCCR		0	0
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		116,650	19,774
Documentos cámara compensación BCCR		0	0



Inversiones en instrumentos financieros		762,637	817,707
Cartera de crédito		2,848	3,557
Otros activos		3,125	820
<b>Total activos</b>		<b><u>936,181</u></b>	<b><u>864,137</u></b>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con el público		868,975	845,987
Obligaciones con entidades financieras		0	0
Cuentas por pagar y provisiones		8,746	1225
Otros pasivos		0	0
Obligaciones subordinadas		0	0
<b>Total pasivos monetarios</b>		<b><u>877,721</u></b>	<b><u>847,212</u></b>
<b>Posición neta activa</b>	US\$	<b><u>58,460</u></b>	<b><u>16,925</u></b>

#### Nota 10 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

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

#### Año 2010

		Saldo	Cantidad de clientes	
Captaciones a la vista	¢	1,656,600,590	6,488	
Depósitos a plazo		2,941,659,904	755	
Cargos financieros por pagar		54,548,204		Año
<b>Totales</b>	¢	<b><u>4,652,808,698</u></b>		





Año 2009

		Saldo	Cantidad de clientes
Captaciones a la vista	₡	1,580,761,255	6,286
Depósitos a plazo		3,038,515,556	800
Cargos Financieros por Pagar		121,925,189	
Totales	₡	<u>4,741,202,000</u>	

## Nota 11 Composición de los rubros de los estados financieros

Al 31 de diciembre se detallan así:

### 11.1 Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

		2010	2009
<b>Moneda nacional</b>			
Efectivo	₡	324,649,298	120,858,456
Banco Central de Costa Rica		0	0
Cuentas corrientes		302,556,514	156,154,505
Otras disponibilidades		0	0
<b>Monedas extranjeras</b>			
Efectivo		25,860,087	12,446,050
Banco Central de Costa Rica		0	0
Cuentas corrientes		59,240,585	11,047,676
Otras disponibilidades		0	0
<b>Total</b>	₡	<u>712,306,484</u>	<u>300,506,687</u>



## 11.2 Inversiones en valores y depósitos

		2010	2009
<b>Mantenidas para negociación</b>	¢		
<b>Colones</b>			
Valores en entidades financieras privadas del País		269,049,077	92,407,415
<b>Dólares</b>			
Valores del Gobierno Central		0	0
Valores en entidades financieras privadas del País		53,542,975	1,891,724
<b>Disponibles para la venta</b>			
<b>Colones</b>			
Valores del Banco Central de Costa Rica		700,539,452	616,416,732
Valores del Gobierno Central		162,749,480	60,252,370
Valores de bancos comerciales del estado		0	0
Valores en entidades financieras privadas del país		528,106,164	1,221,248,028
<b>Dólares</b>			
Valores del Banco Central de Costa Rica		0	0
Valores del Gobierno Central		102,240,412	173,735,978
Valores de bancos comerciales del estado		0	0
Valores en entidades financieras privadas del país		151,547,332	137,813,882
<b>Restringidas</b>			
<b>Colones</b>			
Valores del Banco Central de Costa Rica		721,920,000	856,365,300
Valores del Gobierno Central		112,170,000	122,642,000
Valores de bancos comerciales estado		0	0
Valores de entidades financieras del país		0	0
<b>Dólares</b>			
Valores del BCCR		77,273,135	71,982,394
Valores del gobierno de Costa Rica		0	0
Valores de bancos comerciales del estado		0	0
Valores de entidades financieras del país		0	0
<b>Subtotal</b>			



Estimación por deterioro		-27,000,000	-50,000,000
Productos por cobrar		47,333,815	68,280,865
<b>Total de inversiones</b>	¢	<b><u>2,899,471,842</u></b>	<b><u>3,373,036,688</u></b>

Los productos por cobrar sobre la cartera de inversiones a diciembre 2010 y 2009 son por la suma de ¢47, 333, 815 y ¢68, 280, 866 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 existen títulos del BCCR y Gobierno por ¢799,193,135 y ¢778,217,640 respectivamente para cubrir la reserva de liquidez al 31 de diciembre de 2010 y 2009 la regulación establece un límite mínimo de 15% en ambos periodos para las captaciones en colones y en dólares.

Las inversiones que se mantienen disponibles para la venta están constituidas por títulos de deuda del sector público valorados a través de precios del mercado. La cuenta patrimonial que refleja estos rendimientos tuvo los siguientes movimientos en el período.

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Saldo al inicio del período</b>	¢	(95,251,803)	(150,624,504)
Ganancia por el cambio en el valor de mercado		(43,384,210)	(55,372,701.84)
Rendimientos aplicados a ingresos		0	0
<b>Saldo al final del período</b>	¢	<b>(138,636,013)</b>	<b>(95,251,803)</b>

### 11.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de diciembre se compone como sigue:

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Créditos vigentes	¢	2,391,251,692	2,249,508,700
Créditos vencidos		379,131,459	514,167,665
Créditos en cobro judicial		17,736,572	29,778,239
Productos por cobrar		6,379,339	10,011,798



Estimación por deterioro e incobrabilidad		(170,408,910)	(193,050,024)
<b>Total</b>	ç	<b><u>2,624,090,152</u></b>	<b><u>2,610,416,378</u></b>

El movimiento de la estimación de la cartera de crédito en el período se detalla en la nota 6.

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

#### Año 2010

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Saldo principal	Productos por cobrar	% estimación	Monto Estimación
A1	≤ 30	2,549,702,259	863,113	0.5%	5,172,917
A2	≤ 30	64,434,788	117,351	2%	247,176
B1	≤ 60	76,071,639	1,560,224	5%	1,084,508
B2	≤ 60	23,841,386	645,959	10%	779,010
C1	≤ 90	1,721,035	62,817	25%	7,021
C2	≤ 90	13,881,250	359,117	50%	7,120,183
D	≤ 120	1,769,213	13,272	75%	1,336,864
E	> o ≤ 120	56,698,153	2,757,485	100%	15,275,445
<b>Total cartera</b>		<b><u>2,788,119,723</u></b>	<b><u>6,379,338</u></b>		<b><u>31,023,124</u></b>

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Saldo principal	Productos por cobrar	% estimación	Monto Estimación
A1	≤ 30	2,482,702,772	842,113	0.5%	5,936,109
A2	≤ 30	30,128,164	65,616	2%	431,163
B1	≤ 60	97,451,443	1,566,324	5%	1,192,773
B2	≤ 60	599,212	13,950	10%	61,316
C1	≤ 90	34,173,336	572,528	25%	6,599,060
C2	≤ 90	45,381,089	1,717,675	50%	7,771,331
D	≤ 120	13,215,916	794,212	75%	10,507,596



E	> o ≤ 120	89,802,671	4,439,380	100%	31,374,625
<b>Total cartera</b>		<b><u>2,793,454,603</u></b>	<b><u>10,011,798</u></b>		<b>63,873,973</b>

#### 11.4 Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y los productos por cobrar se detallan así:

		2010	2009
Producto por cobrar	¢	0	0
Otras cuentas por cobrar diversas		22,094,286	118,288,050
Estimación para incobrables		0	0
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b><u>22,094,286</u></b>	<b><u>118,288,050</u></b>

El movimiento de la estimación en los años terminados el 31 de diciembre es:

		2010	2009
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>¢</b>	0	0
Gasto del período		0	0
Traslados y otros		0	0
<b>Saldo al final del período</b>	<b>¢</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

#### 11.5 Bienes realizables

Al 31 de diciembre se detalla de la siguiente forma:

		2010	2009
Recuperados por dación de pago	¢	3,803,558	16,176,465
Recuperados por remate judicial		0	0
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso		0	0



Estimación por deterioro de bienes realizables		(3,803,000)	0
<b>Total</b>	¢	<u>558</u>	<u>16,176,465</u>

El movimiento de la cuenta es el siguiente:

		2010	2009
<b>Saldo al inicio del período</b>	¢	0	0
Aumentos		3,803,000	0
Activos dados de baja		0	0
<b>Saldo al final del período</b>	¢	<u>3,803,000</u>	<u>0</u>

#### 11.6 Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas al 31 de diciembre incluye:

		2010	2009
Corporación de Operadores de Servicios Telemáticos, S.A.	¢	8,104,821	8,104,821
CoopeSantos R.L		438,867	438,867
COOPENAE		20,000	20,000
<b>Total participaciones en entidades</b>		<b>8,563,689</b>	<b>8,563,689</b>
Deterioro en capital de otras empresas del país		0	0
<b>Subtotal</b>		<b>8,563,689</b>	<b>8,563,689</b>
Propiedades fideicometidas		0	0
<b>Participación neta en el capital de otras empresas</b>	¢	<u><b>8,563,689</b></u>	<u><b>8,563,689</b></u>

#### 11.7 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta de propiedad, mobiliario y equipo en uso al 31 de diciembre es el siguiente:

		2010	2009
Terrenos	¢	224,484,774	215,581,482
Edificios		211,219,245	202,842,077



Equipo y mobiliario		78,822,924	43,213,266
Equipo y mobiliario tomado en arrendamiento		0	0
Equipo de computación		67,911,040	64,024,489
Equipo de computación tomado en arrendamiento		0	0
Vehículos		46,062,574	26,114,059
Depreciación acumulada		-143,114,793	-147,528,833
Deterioro de terrenos		0	0
<b>Total</b>	¢	<b>485,385,764</b>	<b>404,246,540</b>

El equipo y el mobiliario se deprecian en 10 años y el equipo de cómputo se deprecia en 5 años, ambos en línea recta; el edificio se deprecia en 50 años en línea recta. El movimiento de esta cuenta se detalla así:

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Saldo al 1 de enero</b>	¢	404,246,540	406,288,175
<b>Adiciones</b>			
Costo		89,064,353	14,886,803
Revaluación		17,280,459	0
Depreciación acumulada, gasto		(23,286,911)	(16,928,438)
Depreciación acumulada, revaluada		(1,918,677)	0
<b>Retiros</b>			
Costo		( 2,638,921)	(2,244,441)
Reversión de revaluación		0	0
Revaluación		0	0
Depreciación acumulada		2,638,921	2,244,441
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	¢	<b><u>485,385,764</u></b>	<b><u>404,246,540</u></b>



## 11.8 Otros activos

Al 31 de diciembre la cuenta otros activos incluye:

		2010	2009
<b>Activos intangibles</b>			
<i>Software</i>	¢	40,887,012	40,534,574
Amortización acumulada del <i>software</i>		-7,953,171	-7,268,961
<b>Otros activos</b>			
Gastos pagados por anticipado		39,137,636	24,988,738
Cargos diferidos		0	0
Bienes diversos		14,134,956	35,921,616
Otros activos restringidos		15,789,387	21,229,727
<b>Total</b>	¢	<b><u>101,995,820</u></b>	<b><u>115,405,694</u></b>

## 11.9 Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre las obligaciones con el público se detallan a continuación:

		2010	2009
<b>Captaciones a la vista</b>			
Depósitos de ahorro a la vista	¢	1,656,600,590	1,580,761,255
<b>Captaciones a plazo</b>			
Depósitos a plazo		2,941,659,904	3,038,515,556
Reporto Tripartito		145,327,640	236,880,653
Cargos financieros por pagar		54,548,204	121,925,189
<b>Total</b>	¢	<b><u>4,798,136,337</u></b>	<b><u>4,978,082,653</u></b>





### 11.10 Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre las otras obligaciones financieras se componen de:

Banco Hipotecario de la Vivienda (1)		2010	2009
INFOCOOP OP 345, largo plazo, para colocar en créditos de Vivienda, vence noviembre 2025, tasa 8%	¢	143,778,403	147,758,496
INFOCOOP OP 032, corto plazo, para colocar en créditos Productivos, vence setiembre 2013, tasa 11%		163,316,843	216,951,885
PRONAMYPE, Línea para colocar en créditos de Microempresa, vence agosto 2015, tasa 2%		104,677,835	114,997,559
BANCA DE DESARROLLO, corto plazo, para colocar en créditos Productivos, vence junio 2014, tasa 8%		89,871,060	147,000,000

(1) Ver nota 8 sobre activos sujetos a restricciones

### 11.11 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre las otras cuentas por pagar y provisiones son las siguientes:

		2010	2009
Honorarios por Pagar	¢	5,710,025	2,960,000
Aporte Patronales por Pagar		2,780,987	2,544,120
Impuestos retenidos por pagar		520,080	531,435
Aportaciones laborales por pagar		1,143,790	995,525
Participaciones s/ utilidad		10,653,213	9,606,366
Provisiones por obligaciones patronales		13,629,467	7,993,027
Otras cuentas por pagar diversas		31,901,739	14,025,004
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b><u>66,339,301</u></b>	<b><u>38,655,477</u></b>



### 11.12 Capital social

El capital social de Coopesanmarcos, R.L. está constituido por los aportes acordados por ley y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de la asamblea general ordinaria de asociados. Al 31 diciembre del 2010 y 2009 está constituido por ¢1,003,351,663 y ¢837,194,584 respectivamente como capital pagado.

El movimiento de esta cuenta durante el año fue:

		2010	2009
Saldo al inicio	¢	837,194,584	717,568,240
Capitalización de excedentes		66,914,490	50,906,102
Aportes de capital		99,242,589	68,720,242
Saldo final	¢	<u>1,003,351,663</u>	<u>837,194,584</u>

### 11.13 Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

Capital		2010	2009
Capital pagado ordinario	¢	1,003,351,663	837,194,584
Ajustes al patrimonio		191,441,654	194,389,148
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,194,793,317</b>	<b>1,031,583,732</b>
<b>Reservas estatutarias</b>			
Reserva de bienestar social		29,675,451	19,398,727
Reserva de educación		21,045,024	15,463,644
<b>Subtotal</b>		<b>50,720,475</b>	<b>34,862,371</b>
Reserva legal		71,569,510	53,498,503
<b>Total reservas patrimoniales</b>	¢	<u><b>122,289,985</b></u>	<u><b>88,360,874</b></u>

### 11.14 Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:



		2010	2009
Garantías recibidas	ç	4,280,105,384	3,381,339,926
Productos en suspenso		1,173,745	69,504
Créditos concedidos pendientes de utilizar		0	0
Garantías recibidas en poder de terceros		994,088,000	618,716,518
Cuentas castigadas		4,724,633	194,599
Documentos de respaldo		0	0
Garantías en custodia		3,286,017,384	2,762,623,408
Otras		142,074,011	147,554,800
		<b>4,428,077,773</b>	<b>3,529,158,829</b>

#### 11.15 Cuentas contingentes

Al 31 de diciembre las cuentas contingentes se detallan de la siguiente manera:

		2010	2009
Contingencia no crediticias	ç	0	0
Líneas de crédito de utilización automática		100,575,053	63,807,717
Otras contingencias crediticias		0	0
	ç	<b><u>100,575,053</u></b>	<b><u>63,807,717</u></b>

#### 11.16 Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

Los ingresos financieros por inversiones en valores se componen de:

		2010	2009
Productos por inversiones en valores negociables	ç	574,076	3,248,890



Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		238,811,886	335,967,420
Productos por inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		0	0
<b>Total</b>	¢	<b><u>239,385,962</u></b>	<b><u>339,216,310</u></b>

#### 11.17 Ingresos financieros por cartera de crédito

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los ingresos financieros por cartera de crédito son:

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Cartera de crédito vigente</b>			
Productos por préstamos con otros recursos, moneda nacional	¢	491,204,367	502,201,889
Productos por tarjetas de crédito		14,341,807	14,914,426
<b>Total</b>	¢	<b><u>505,546,174</u></b>	<b><u>517,116,316</u></b>

#### 11.18 Ingresos financieros por diferencias de cambio

Los ingresos financieros por diferencias de cambio al 31 de diciembre son los siguientes:

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Ingreso financiero por diferencial</b>			
Ingreso Diferencial Cambiario		95,426,781	32,651,342
<b>Total</b>	¢	<b><u>95,426,781</u></b>	<b><u>32,651,342</u></b>

#### 11.19 Otros ingresos financieros

Al 31 de diciembre los otros ingresos financieros son como sigue:

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Comisiones sobre Crédito	¢	27,691,444	25,674,175



Comisión Gestión Crédito		5,350,518	5,766,752
Otros Ingresos		6,432,910	6,408,495
<b>Total</b>	¢	<b><u>39,474,872</u></b>	<b><u>37,849,422</u></b>

#### 11.20 Gastos financieros por obligaciones con el público

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los gastos financieros por obligaciones con el público consisten en:

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Por obligaciones a la vista	¢	18,226,768	17,730,406
Por obligaciones a plazo		282,545,547	407,518,250
<b>Total</b>	¢	<b><u>300,772,315</u></b>	<b><u>425,248,656</u></b>

#### 11.21 Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los gastos por obligaciones financieras se detallan así:

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
INFOCOOP	¢	34,221,855	45,988,588
PRONAMYPE		2,207,757	1,653,985
BANCA DESARROLLO		12,653,864	6,147,744
<b>Total</b>	¢	<b><u>49,083,476</u></b>	<b><u>53,790,311</u></b>

#### 11.22 Gastos financieros por diferencias de cambio

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los gastos por diferencias de cambios se detallan así:

<b>Gasto financiero por diferencial</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Gasto Diferencial Cambiario		96,753,831	35,077,849
<b>Total</b>	¢	<b><u>96,753,831</u></b>	<b><u>35,077,849</u></b>



### 11.23 Otros ingresos de operación

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los ingresos por comisiones por servicios se detallan así:

		2010	2009
Comisiones en giros y transferencias	¢	0	0
Comisiones por cobranzas		38,975,213	33,920,252
Comisión en saldos deudores		0	0
Comisión en ayudas asociados		0	0
Comisión beneficio por muerte		0	0
Otras comisiones		9,149,038	10,848,881
<b>Sub total comisiones</b>	¢	<b>48,124,251</b>	<b>44,769,133</b>
Ingreso por bienes realizables (1)		0	0
Ingreso por participación en el capital de otras empresas		0	0
Ingreso por cambio y arbitraje		1,521,517	0
Otros ingresos operativos		13,764,975	56,033,216
<b>Total</b>	¢	<b><u>63,410,743</u></b>	<b><u>100,802,349</u></b>

### 11.24 Gastos de personal

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los gastos de personal incluyen:

		2010	2009
Sueldos y bonificaciones	¢	149,794,126	131,287,693
Remuneraciones a directores y fiscales		4,234,669	4,796,376
Tiempo extraordinario		0	0
Viáticos		890,239	1,046,713
Decimotercer sueldo		12,586,552	9,695,355
Vacaciones		8,908,965	942,217



Incentivos		0	0
Gastos de representación		0	0
Preaviso y cesantía		337,182	0
Cargas sociales patronales		35,242,262	26,744,967
Refrigerios		1,130,847	1,326,217
Vestimenta		1,410,941	1,065,167
Capacitación		860,002	1,829,243
Seguros para el personal		1,014,353	816,832
Otros Gastos		12,604,119	4,988,688
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b><u>229,014,258</u></b>	<b><u>184,539,468</u></b>

#### 11.25 Otros gastos de administración

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los otros gastos de administración fueron:

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
Gasto por servicios externos	¢	32,137,910	47,945,496
Gasto de movilidad y comunicación		24,736,790	17,323,089
Gastos de infraestructura		40,170,793	39,029,385
Gastos generales		26,104,577	15,934,715
<b>Total</b>	<b>¢</b>	<b><u>123,150,070</u></b>	<b><u>120,232,685</u></b>

#### 11.26 Participación y Reservas sobre el excedente

Al 31 diciembre se detallan así:

		<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Resultado del período antes</b>			<b>185,499,602</b>
<b>de participaciones (1)</b>		<b>180,710,074</b>	
	¢		
CONACOOB, R.L. 1%		(1,807,100)	(1,854,996)



CENECOOP, R.L. 2,5%		(4,517,754)	(4,637,490)
Otros organismos de integración		(1,807,100)	(1,854,996)
<b>Resultado del período después de participaciones</b>		<b>172,578,120</b>	<b>177,152,120</b>
Ajuste método de participación		0	0
Reserva legal 10%		(18,071,007)	(18,549,960)
Reserva bienestar social 6%		(10,842,605)	(11,129,976)
Reserva educación 5%		(9,035,503)	(9,274,980)
Excedentes por distribuir	¢	<u>134,629,006</u>	<u>138,197,204</u>

## Nota 12 Concentración de activos y pasivos

Coopesanmarcos, R.L. no ha determinado otras concentraciones de activos y pasivos que deban ser reveladas.

## Nota 13 Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se presenta a continuación:

		<b>2010</b>		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	662.063	796.339	(134.276)
b.- De 31 a 60 días		222.741	41.701	(187.959)
c.- De 61 a 90 días		76.313	445.030	(368.716)
d.- De 91 a 180 días		238.358	753.286	(514.928)
e.- De 181 a 365 días		374.969	657.060	(282.090)
f.- Más de 365 días		3.333.748	354.251	2.97496
g.- Partidas vencidas más de 31 días		153.124	0	153.124
		<b>2009</b>		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días		1.780.929	2.669.362	(888.433)





b.- De 31 a 60 días	408.947	532.443	(123.496)
c.- De 61 a 90 días	76.503	582.921	(506.418)
d.- De 91 a 180 días	157.355	716.448	(559.093)
e.- De 181 a 365 días	229.025	633.432	(404.407)
f.- Más de 365 días	3.681.951	483.741	3.198.210
g.- Partidas vencidas más de 31 días	192.300	0	192.300

#### Nota 14 Riesgo de liquidez y de mercado:

##### a. Riesgo de liquidez

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

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

#### CALCE PLAZOS COLONES

AL 31 DICIEMBRE 2010

en millones de colones

1

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

Recuperación de Activos  
en MN

0



Disponibilidades MN	627,205	0							627,205
Cuenta de encaje con el BCCR MN									
Inversiones MN	269,049	627,66	2	7,003	27,931	12,663	139,61	1,455,24	2,539,16
							1	4	0
									3
Cartera de Créditos MN	0	34,400	215,73	8	48,328	4	225,69	235,35	1,878,50
							4	8	3
									153,12
									2,791,14
									5
Total Recuperación de activos MN	896,254	662,06	222,74	2	1	76,259	238,35	374,96	3,333,74
							7	9	7
									153,12
									5,957,51
									3
-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recuperación de Pasivos en MN									
Obligaciones con el público MN	1,448,70	762,00	392,60	432,35	723,69	536,91			4,302,27
	2	8	8	2	6	1	6,000	0	7
Obligaciones con el BCCR MN									
Obligaciones con entidades financ	0	6,800	6,800	6,800	20,400	113,00	0	347,844	0
									501,644
Cargos por pagar MN	0	27,531	11,292	5,877	9,189	7,148	407	0	61,444
Total Vencimiento de pasivo MN	1,448,70	796,33	410,70	445,02	753,28	657,05			4,865,36
	2	9	0	9	5	9	354,251	0	5
-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIFERENCIA MN	-552,448	134,27	187,95	368,77	514,92	282,09	2,979,49	153,12	1,092,14
		7	9	0	8	0	6	4	8



**CALCE DE PLAZO EN  
DÓLARES**

AL 31 DICIEMBRE 2010

en millones de colones

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

Recuperación de Activos  
en Me

Disponibilidades ME 85,100 85,100

Cuenta de encaje con el  
BCCR ME

Inversiones ME 53,542 38,097 261 155 64 2 115,60 179,580 0 387,301

Cartera de Créditos ME 0 0 0 0 0 0 1,382 64 1,446

Total Recuperación de  
activos ME 138,642 38,097 261 155 64 2 115,60 180,962 64 473,847

----- - - - - - - - - - -

Recuperación de Pasivos  
en ME

Obligaciones con el  
público ME 207,898 69,444 25,834 65,189 28,968 43,973 0 0 441,306

Obligaciones con el  
BCCR ME

Obligaciones con  
entidades financ

Cargos por pagar ME 0 438 300 116 95 247 0 0 1,196

Total Vencimiento de  
pasivo ME 207,898 69,882 26,134 65,305 29,063 44,220 0 0 442,502



DIFERENCIA ME	-69,256	-31,785	-25,873	-65,150	-28,999	71,382	180,962	64	31,345
---------------	---------	---------	---------	---------	---------	--------	---------	----	--------

Se dispone de manuales de procedimientos para analizar continuamente la exposición al

riesgo y de planes de contingencia para enfrentar eventuales problemas.

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

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

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

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

## Riesgos de Mercado

### b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de diciembre del 2010 se presenta el siguiente reporte de brechas:

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

Recuperación de Activos en Moneda Nacional



Inversiones MN	1,063,046.00	1,219,053.00	255,724.00	0.00	0.00	0.00	2,537,823.00
Cartera de Créditos MN	2,793,052.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,793,052.00
<b>Total Recuperación de activos MN (A)</b>	<b>3,856,098.00</b>	<b>1,219,053.00</b>	<b>255,724.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>5,330,875.00</b>
<b>Recuperación de Pasivos en Moneda Nacional</b>							
Obligaciones con el público MN	2,210,710.00	824,960.00	723,696.00	536,911.00	6,000.00	0.00	4,302,277.00
Obligaciones con el BCCR MN							
Obligaciones con entidades financieras MN	501,644.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	501,644.00
<b>Total Vencimiento de pasivo MN (B)</b>	<b>2,712,354.00</b>	<b>824,960.00</b>	<b>723,696.00</b>	<b>536,911.00</b>	<b>6,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>4,803,921.00</b>
<b>DIFERENCIA MN (A-B)</b>	<b>1,143,744.00</b>	<b>394,093.00</b>	<b>-467,972.00</b>	<b>-536,911.00</b>	<b>6,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>526,954.00</b>
<b>Recuperación de Activos en Moneda Extranjera</b>							
Inversiones ME	53,542.00	118,957.00	87,365.00	1,274,373.00	0.00	0.00	1,534,237.00
Cartera de Créditos ME	1,446.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,446.00
<b>Total Recuperación de activos ME (C)</b>	<b>54,988.00</b>	<b>118,957.00</b>	<b>87,365.00</b>	<b>1,274,373.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,535,683.00</b>
<b>Recuperación de Pasivos en Moneda Extranjera</b>							



Obligaciones con el público ME	277,342.00	91,024.00	289,686.00	43,973.00	0.00	0.00	702,025.00
Obligaciones con el BCCR ME							
Obligaciones con entidades financieras ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Vencimiento de pasivo ME (D)	277,342.00	91,024.00	289,686.00	43,973.00	0.00	0.00	702,025.00
DIFERENCIA ME (C-D)	-222,354.00	27,933.00	-202,321.00	1,230,400.00	0.00	0.00	833,658.00
Total recuperacion activos sensibles a tasas (A+C)	3,911,086.00	1,338,010.00	343,089.00	1,274,373.00	0.00	0.00	6,866,558.00
Total recuperacion pasivos sensibles a tasas (B+D)	2,989,696.00	915,984.00	#####	580,884.00	6,000.00	0.00	5,505,946.00
Diferencia recuperacion de activos menos	921,390.00	422,026.00	-670,293.00	693,489.00	6,000.00	0.00	1,360,612.00

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

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

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

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

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

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

### c. Riesgo cambiario



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

Al 31 de diciembre del 2010, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente en moneda nacional de \$ 932.181 y pasivos que alcanzan \$ 877.721 con lo que se obtiene una posición monetaria activa.

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

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

**Nota 15 Notas sobre Partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros necesarios para la presentación razonable.**

**a. Hechos relevantes y subsecuentes**

Durante el periodo 2010 y 2009, la administración de la cooperativa no declara hechos relevantes o, que puedan afectar en forma significativa la situación financiera de la cooperativa.

**Nota 16 Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros.**

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

- a.- Sobre la información general, relativa a la cooperativa, punto 1, relativa a nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero.
- b.- No se presenta la Nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser COOPE SAN MARCOS, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.
- c.- No se presenta los apartados b),c), d) y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la Vista y a Plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y d. Depósitos restringidos e inactivos, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.
- d.- No se presenta la nota de otras concentraciones de activo y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.

