



Estados Financieros Trimestrales

Dec-11

DONDE USTED ES PRIMERO...



COOPESAN MARCOS, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

		2011	2010
ACTIVOS	Notas		
Disponibilidades	3, i	<u>¢ 565,854,686</u>	<u>712,306,484</u>
Efectivo		306,631,600	350,509,386
Entidades financieras del país		259,223,086	361,797,098
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	<u>4,148,373,688</u>	<u>2,899,471,842</u>
Mantenidas para negociar		847,894,742	322,592,052
Disponibles para la venta		3,255,606,949	2,529,545,975
Productos por cobrar		73,871,997	47,333,815
Estimación por deterioro		(29,000,000)	0
Cartera de Créditos	3, iii	<u>2,637,201,589</u>	<u>2,624,090,152</u>
Créditos Vigentes		2,437,673,687	2,391,251,692
Créditos Vencidos		345,943,530	379,131,459
Créditos en cobro judicial		12,180,566	17,736,572
Productos por cobrar		7,542,516	6,379,339
Estimación por deterioro		(166,138,710)	(170,408,910)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	<u>21,556,329</u>	<u>22,094,286</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relac.		7,348,655	2,846,981
Otras cuentas por cobrar		14,207,674	19,247,305
Bienes realizables		<u>0</u>	<u>558</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	3,803,558
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		0	(3,803,000)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, v	<u>9,329,336</u>	<u>8,563,689</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vi	<u>437,643,041</u>	<u>485,385,764</u>
Otros Activos		<u>109,798,909</u>	<u>101,995,820</u>
Activos Intangibles		88,175,360	86,206,432
Otros activos		21,623,549	15,789,388
Total de Activos	¢	<u><u>7,929,757,577</u></u>	<u><u>6,853,908,596</u></u>


Roberto Bermúdez Valverde
Gerente General


Roy Manuel Navarro Aharcón
Comisario General


Adrían Ureña Umaña
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

DONDE USTED ES PRIMERO...



COOPESAN MARCOS, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

		2011	2010
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Obligaciones con el Público	3, vii	¢ 5,294,314,323	4,798,136,337
A la vista		1,868,721,345	1,656,600,590
A plazo		3,363,741,487	2,941,659,904
Otras obligaciones con el público		3,783,392	145,327,640
Cargos financieros por pagar		58,068,100	54,548,204
Obligaciones con entidades	3, viii	959,471,754	509,740,668
A plazo		0	194,548,896
Otras obligaciones con entidades		926,152,953	307,095,247
Cargos financieros por pagar		33,318,801	8,096,525
Otras cuentas por pagar y Provisiones	3, ix	83,971,245	66,339,301
Provisiones		25,194,654	13,629,465
Otras cuentas por pagar diversas		58,776,591	52,709,836
Cargos financieros por pagar		0	0
Otros pasivos		31,127,342	27,979,984
Ingresos diferidos		28,178,649	25,233,053
Otros pasivos		2,948,693	2,746,930
Total de Pasivos		6,368,884,665	5,402,196,290
Patrimonio			
Capital Social	3, x	1,134,447,945	1,003,351,663
Capital pagado		1,134,447,945	1,003,351,663
Ajustes al patrimonio	3, xi	194,182,617	191,441,654
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		284,294,539	324,731,255
Ajuste por valuación de inversiones dispon. para la venta		(96,223,980)	(138,636,013)
Ajuste por valuación de particip. en otras empresas		6,112,058	5,346,412
Reservas Patrimoniales	3, xii	143,383,413	122,289,985
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0
Excedente del período		88,858,938	134,629,005
Total Patrimonio		1,560,872,912	1,451,712,306
Total del Pasivo y Patrimonio		¢ 7,929,757,577	6,853,908,596
Cuentas Contingentes Deudoras		¢ 288,007,540	100,575,053
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiii	¢ 4,645,618,144	4,428,077,773
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		4,645,618,144	4,428,077,773
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras			


Juan José Hernández Valverde
Gerente General


Roy Manuel Naranjo Alarcón
Contador General


María Ureña Umata
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

DONDE USTED ES PRIMERO...



COOPESAN MARCOS, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	2011	2010
Ingresos Financieros	3, xiv	
Por disponibilidades	¢ 66,395	49,096
Por inversiones en instrumentos financieros	265,742,664	239,385,962
Por cartera de créditos	476,785,902	505,546,174
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	1,528,895	0
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar	6,428,887	5,350,518
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	32,995,299	18,547,263
Por otros ingresos financieros	41,656,726	39,474,872
Total de ingresos financieros	825,204,768	808,353,885
Gastos financieros	3, xv	
Por obligaciones con el público	290,789,504	300,772,315
Por obligaciones con Entidades Financieras	88,110,917	49,083,476
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD	0	1,327,051
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	11,512,773	0
Por otros gastos financieros	16,442,908	13,993,913
Total de Gastos Financieros	3, xv	365,176,755
Por estimación de deterioro de activos	2,000,000	53,000,000
Por recuperación de activos y disminución de estimac. y provisiones	7,916,235	17,000,000
RESULTADO FINANCIERO	424,264,901	479,177,130
Otros ingresos de Operación		
Por comisiones por servicios	58,133,914	48,124,250
Por cambio y arbitraje de divisas	3,905,185	1,521,517
Por otros ingresos operativos	20,046,644	13,764,975
Total otros ingresos de operación	82,085,742	63,410,742
Otros gastos de operación		
Por comisiones por servicios	5,543,293	8,661,642
Por provisiones	0	0
Por otros gastos operativos	1,000,000	1,051,829
Total Otros Gastos de Operación	6,543,293	9,713,471
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	499,807,350	532,874,401
Gastos Administrativos	3, xvi	
Por gastos de personal	243,688,172	229,014,258
Por otros gastos de administración	136,845,435	123,150,070
Total Gastos Administrativos	380,533,608	352,164,328
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMP. Y PARTIC.	119,273,742	180,710,073
	3,	
Participaciones sobre la utilidad	xvii	5,367,318
RESULTADO DEL PERÍODO	¢	113,906,424
		172,578,120


Gerente General


Compañero General


Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DONDE USTED ES PRIMERO...



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

Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del período	¢ 113,906,424	172,578,121
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre resultado e impuestos	5,367,318	8,131,953
Ganancia o pérdida por venta y/o retiro de activos recibidos en doacion de pago y de la propiedad , mobiliario y equipo	0	0
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	6,428,887	(1,327,050)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	0	53,000,000
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	(12,677,292)	(12,222,938)
Depreciaciones y amortizaciones	22,454,355	21,245,465
	<u>135,479,692</u>	<u>241,405,551</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	13,111,437	13,673,774
Cuentas y comisiones por cobrar	(537,957)	(120,773,274)
Productos por cobrar	27,701,359	0
Otros activos	7,803,089	(13,409,874)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	496,177,985	(179,946,315)
Otras cuentas por pagar y provisiones	17,631,944	(45,153,625)
Productos por pagar	28,742,172	0
Otros pasivos	3,147,358	(3,515,336)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>729,257,078</u>	<u>(107,719,099)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en Depósitos y valores (excepto mantenidos para negociar)	46,877,913	388,062,132
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(47,742,723)	81,139,224
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(864,810)</u>	<u>469,201,356</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones	(449,731,086)	130,524,263
Pago de excedentes	0	33,929,111
Aportes de capital recibidos en efectivo	79,096,282	114,157,079
Reservas patrimoniales	21,093,428	0
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>(349,541,377)</u>	<u>278,610,453</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes	378,850,892	640,092,710
	1,034,898,53	
Efectivo y equivalentes al inicio del año	6	394,805,826
	1,413,749,42	1,034,898,53
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xviii 8	6

[Firma]
Rodrigo Barrios Barrios, Valverde
Presidente General

[Firma]
Rory Manuel Nájera
Comisario General

[Firma]
Rafael Ureña Ureña
Comité Vigilante

Los netos adjuntos son para información de los accionistas y asociados.



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Patrimoniales no Capitalizados</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Ganancias o pérdidas acumuladas al inicio del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del período 2010	€ 837,194,584	0	194,389,146	88,360,874	138,197,204	1,258,141,810
Excedente del período 2010					172,578,120	151,868,629
Distribución de excedentes período anterior					(138,192,904)	(138,197,204)
Reservas legales y otras reservas estatutarias				37,953,415	(37,953,415)	0
Disminución y/o pago cuentas				(4,024,305)		(2,243,834)
Capitalización excedentes período 2009	66,914,490					66,918,791
Capital Social, Aumento neto	99,242,589					56,711,074
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta			(43,384,211)			0
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo			40,436,716			(42,132,892)
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas						0
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	€ 1,003,351,664	0	191,441,651	122,289,985	134,629,005	1,451,712,305
Saldo al 1 de enero del período 2011	€ 1,003,351,663	0	191,441,654	122,289,985	134,629,005	1,451,712,306
Excedente del período 2011					88,858,938	88,858,938
Distribución de excedentes período anterior					(134,629,005)	(134,629,005)
Reservas legales y otras reservas estatutarias				25,049,236		25,049,236
Disminución y/o pago cuentas				(3,955,808)		(3,955,808)
Capitalización excedentes período 2010	63,576,584					63,576,584
Capital Social, Aumento neto	67,519,698					67,519,698
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta			2,740,963			2,740,963
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas						0
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	€ 1,134,447,945	0	194,182,617	143,383,413	88,858,938	1,560,872,912


 José Francisco Ibarra Valverde
 Gerente General


 Roy Manuel Nolasco Alvarado
 Comisario General


 Miguel Urbina Umaná
 Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

DONDE USTED ES PRIMERO...





Notas Estados Financieros Trimestrales

Dec-11

COOPE SAN MARCOS, R.L.



NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

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


ii. País de Constitución

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

iv. Nombre de la empresa controladora.



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

v. Número de sucursales y agencias.

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

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa tiene un cajero automático bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

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


viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período del 2011 y 2010 es de 26 y 25 funcionarios respectivamente.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPE SAN MARCOS, R.L., durante el período que concluye el 31 de Diciembre del 2011 y 2010, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).



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

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

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

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

- **Clasificación de partidas de Estados Financieros.** Las cuales se clasifican de acuerdo con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

- **Registro de Estimaciones sobre los activos.** Estas partidas se determinan de acuerdo con parámetros preestablecidos en la normativa, aprobada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la SUGEF; la cual no necesariamente podría no cumplir con Normas Internacionales de Información Financiera.

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

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

período.

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


Rica. Al 31 de Diciembre 2011 y 2010, el tipo de cambio para la compra era de ¢ 505.35 y ¢507.85 respectivamente.

iii. Inversiones en instrumentos financieros

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

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

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



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

iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro

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

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%

C2	50%
D	75%
E	100%

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

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

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

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



v. Cuentas y comisiones por cobrar

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

vi. Bienes Realizables


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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

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

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

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



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

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


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

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

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

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

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



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

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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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


xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xii. Pasivos

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

xiii. Provisiones y prestaciones Legales



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

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

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

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



xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

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

xvi. Efectivo y equivalentes


Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

xvii. Estados de Flujo de Efectivo

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

xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

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



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

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

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

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

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

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

i. Disponibilidades

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2011	2010
Efectivo	306.631.600	350,509,386
Dinero en cajas y bóvedas	306.631.600	350,509,386
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	259,223,085	361,797,097
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	250,568,841	334,618,344
Depósitos a la vista en entidades financieras privadas	8,654,243	27,178,753
Total	565.854.686	712.306.484

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	2011	2010
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	4.148.373.688	2.899.471.842
Inversiones Mantenidas para Negociar	847.894.742	322.592.052
Otros Instrumentos Financieros para Negociar	847.894.742	322.592.052
Inversiones en valores disponibles para la venta	3.255.606.949	2.529.545.975
Valores del sector público no financiero del país	946,716,755	264,989,892
Valores de entidades financieras del país	2,308,890,193	2,264,556,082
Inversiones mantenidas al vencimiento	0	0
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	0	0
Productos por Cobrar asociados a inversiones	73.871.997	47.333.815
Subtotal	4,177,373,688	2.899.471.842
Estimación para Inversiones	-29,000,000	0
Total inversiones en instrumentos financieros	4.148.373.688	2.899.471.842

iii. Cartera de créditos

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2011	2010
Créditos vigentes	2.637.201.589	2.391.251.692
Préstamos con otros recursos vigentes	2.637.201.589	2.391.251.692
Créditos vencidos	345.943.530	379.131.459
Préstamos con otros recursos vencidos	345.943.530	379.131.459

Créditos en cobro judicial	12.180.566	17.736.572
Préstamos con otros recursos cobro judicial	12.180.566	17.736.572
Productos por Cobrar asociados a Cartera de Crédito	7.542.516	6.379.339
Sub-Total	2,803,340,298	2,794,499,062
Estimación para cartera de créditos	(166,138,710)	(170.408.910)
Total	2.637.201.589	2.624.090.152

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

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

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle de la cartera por origen:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 2,795,797,782	¢ 2,788,119,723
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
	<u>¢ 2.795.797.782</u>	<u>¢ 2.788.119.723</u>

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base al Acuerdo SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación

para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico 2011 y 2010

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Estimación por deterioro			
Saldo al inicio del periodo	¢	193,050,024	195,762,594
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados		(22,641,113)	(2,712,570)
Estimación cargada por créditos insolutos		0	0
Saldo al final del año anterior		<u>170,408,910</u>	<u>193,050,024</u>
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado		(4,270,200)	(22,641,114)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010	¢	<u>166,138,710</u>	<u>170.408.910</u>

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
		Composición	Monto	Composición	Monto
Prendaria	0.39%	¢	11,000,000	0.66%	¢ 18.500.000
Hipotecaria	79.32%		2,217,729,782	90.44%	2.521.604.603

Fiduciaria	17.66%	493,623,000	7.50%	209.097.000
Otras	2.63%	73,445,000	1.50%	38.918.119
	100,00%	<u>2,795,797,782</u>	100,00%	<u>2.788.119.723</u>

Concentración de la cartera por actividad económica

Por tipo de actividad económica	2011		2010	
	Composición	Monto	Composición	Monto
Agropecuaria	35.81%	1,001,140,069	32.81%	914,862,083
Tarjeta	1.27%	35,455,840	1.31%	36,554,888
Comercio	15.46%	432,161,380	17.68%	493,050,460
Pequeña Industria	0.14%	3,912,804	0.21%	5,938,215
Vivienda y Construcción	26.51%	741,299,977	26.42%	736,656,745
Servicios Personales	0.00%	0	0.00%	0
Gastos Personales	8.76%	244,827,700	7.30%	203,429,044
Propiedades	8.32%	232,544,968	3.38%	94,152,789

Capital de Trabajo	0.00%	0	0.00%	0
Industria	3.74%	104,455,045	10.88%	303,475,500
Total	100%	2,795,797,782	100%	2,788,119,723

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	2011	2010
Al día y con atraso hasta 30 días	2,573,312,762	2,614,137,046
de 31 a 60 días	36,245,110	99,913,026
de 61 a 90 días	87,008,361	15,602,284
de 91 a 120 días	40,862,720	1,769,214
de 121 a 180 días	46,188,263	38,961,581
Más de 180 días	-	-
Cobro judicial	12,180,566	17,736,572
Total	2,795,797,782	2,788,119,723

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

RANGOS	2011		2010	
	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto
Hasta €15,000,000	839	1,797,399,821	835	1,781,479,749
De €15.000,001 A	24	475,313,728	27	588,733,159

€30,000,000				
De €30.000,001 A €45,000,000	3	118,832,854	3	95,498,645
De €45.000,001 A €60,000,000	3	148,878,635	-	0
Más de €60,000,001	1	255,372,745	3	322,408,171
Total	870	2,795,797,782	868	2,788,119,723

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Monto de los préstamos	€	0	0
Número de los préstamos		0	0

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	€	12.180.566	17.736.572
Número de Préstamos en cobro judicial		4	8
Porcentaje sobre cartera de créditos		0,44%	0.64%

iv. Cuentas por Cobrar y Productos por Cobrar:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle:

2011 2010

Otras cuentas por cobrar diversas	₡	21.556.329	22.094.286
Comisiones por cobrar		0	0
Ctas por cobrar por operaciones partes relacionadas		7.348.655	2.846.981
Otras cuentas por cobrar		14.207.674	19.247.305
Sub-total otras cuentas por cobrar		21.556.329	22.094.286
Estimación deterioro cuentas y comisiones por cobrar		0	0
	₡	21.556.329	22.094.286

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

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle de la cuenta de participaciones:

Participaciones Capital de Otras Empresas Del País		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Participaciones en empresas no financieras del país	₡	9,329,336	8.563.689
		<u>9,329,336</u>	<u>8.563.689</u>
Deterioro en las Participa en Capital de Otras Empresas		0	0
		<u>9,329,336</u>	<u>8.563.689</u>

vi. Inmueble, mobiliario y equipo, neto:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	2011	2010
Terrenos	2,044,209	2,044,209
Revaluación de terrenos	213,537,273	222,440,565
Edificios e instalaciones	18,161,116	18,161,116
Revaluación de Edificios e instalaciones	184,680,961	193,058,129
Equipo y mobiliario	92,220,622	78,822,924
Equipo de computación	70,452,798	67,911,040
Vehículos	42,353,846	46,062,574
Total	623,450,825	628,500,557
Depreciación acumulada	-185,807,785	-143,114,793
Inmueble, Mobiliario y Equipo Neto	437,643,040	485,385,764

vii. Obligaciones con el público:

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

Número de		Número de	
clientes	<u>2011</u>	clientes	<u>2010</u>

Depósitos a la vista

Depósitos del público	7.814	1.868.721.345	7.615 ¢	1.656.600.590
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	7.814	1.868.721.345	7.615	1.656.600.590
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	845	3.363.741.487	790	2.941.659.904
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	845	3.363.741.487	790	2.941.659.904
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Otras Obligaciones		3.783.392	3	145.327.640
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	8.659	5,236,246,223	8.408	4,743,588,133
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Cargos por Pagar		58.068.100		54.548.204
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total	8.659 ¢	5.294.314.323	8.408 ¢	4.798.136.337
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

viii. Otras Obligaciones Financieras:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle:



	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo ¢	0	194.548.896
Préstamos de entidades financieras del país	<hr/> 0	<hr/> 194.548.896
Banca de Desarrollo	0	89,871,060
Fideicomiso Pronamype	0	104,677,836
Obligaciones con otras entidades no financieras	926.152.953	307.095.247
Financiamientos de entidades no financieras del país	<hr/> 926.152.953	<hr/> 307.095.247
Infocoop	<hr/> 223,027,948	<hr/> 307.095.247
OIKO CREDIT	<hr/> 703,125,00	<hr/> 0
Total Obligaciones	<hr/> 926.152.953	<hr/> 501,644,144
Cargos por Pagar	<hr/> 33.318.801	<hr/> 8.096.525
Total ¢	<hr/> 959.471.754	<hr/> 509.740.668

ix. Otras cuentas por Pagar y Provisiones:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle:

2011 2010

Cuentas y comisiones por pagar diversas	₡	83.971.245	66.339.301
Honorarios por pagar		5,869,999	5.710.025
Aportaciones patronales por pagar		3,175,903	2.780.987
Impuestos retenidos por pagar		1,231,702	520.080
Aportaciones laborales retenidas por pagar		1,256,928	1.143.790
Excedentes por Pagar		0	0
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar		9,695,679	10.653.213
Otras cuentas y comisiones por pagar		37,546,380	31.901.739
		25,194,654	13.629.467
Provisiones			
Provisiones para obligaciones patronales		25,194,654	13.629.467
Otras provisiones		0	0
	₡	83.971.245	66.339.301

x. **Capital social:**

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativa y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

Garantías recibidas en poder de la entidad	4,331,756,338	3,286,017,384
Garantías recibidas en poder de terceros	288,980,000	994,088,000
Cuentas castigadas	2,927,632	4,724,633
Productos en suspenso	1,415,296	1,173,748
Documentos de respaldo	0	0
Otras cuentas de registro	20,538,878	142,074,009
	¢ 4.645.618.144	4.428.077.773

xiv. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los ingresos financieros se detallan así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos financieros por disponibilidades	66.395	49.096
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	265.742.664	239.385.962
Ingresos financ. por créditos	476.785.902	505.546.174
Ganancias por diferencial cambiario	1.528.895	0
Otros ingresos financieros	81,080,912	63,372,653
Total	825.204.768	808.353.885

xv. Gastos financieros:

El saldo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los gastos financieros se detallan así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	290.789.504	300.772.315
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	88.110.917	49.083.476
Pérdidas por diferencial cambiario	0	1.327.051
Otros gastos financieros	27,955,681	13.993.913
Total	406.856.102	365.176.755

xvi. Gastos administrativos

El saldo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los gastos administrativos se detallan así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de personal	₡ 243,688,172	229.014.258
Gastos servicios externos	35,508,681	32.137.910
Gastos de movilidad y comunicaciones	24,995,215	24.736.790
Gastos de infraestructura	43,444,996	40.170.793
Gastos generales	32,896,544	26.104.577
	₡ 380.533.608	352.164.328

xvii. Participación y reservas sobre el excedente

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

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pasivos legales			
CENECOOP (2,5%)	₡	2,981,843	4.517.753
Conacoop y Otras Participaciones (2%)		2,385,475	3.614.200
Total pasivos legales	₡	<u>5.367.318</u>	<u>8.131.953</u>

xviii. Estado de flujos de efectivo

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades	₡	565.854.686	712.306.484
Inversiones en instrumentos financieros			
Mantenidas para negociar		847.894.742	322.592.052
Inversiones en instrumentos financieros		<u>847.894.742</u>	<u>322.592.052</u>
Total efectivo y equivalentes	₡	<u>1,413,749,428</u>	<u>1,034,898,536</u>

xix. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

	<u>Importe</u>		
<u>Activo restringido</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Causa de restricción</u>
Inversiones en valores y depósitos	1,047,254,090	799,193,135	Reserva de Liquidez
Cartera de créditos	175.721.215	278.653.906	Garantía de Obligac.

xx. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, COOPE SAN MARCOS, R.L., presenta la siguiente posición monetaria:

Concepto	Criterio de Valuación	2011	2010
Activos en Dólares			

Disponibilidades	Tipo de Cambio Compra	19.304	167.570
Inversiones en valores y depósitos	Tipo de Cambio Compra	918.106	758.638
Cartera de Créditos	Tipo de Cambio Compra	98.453	2.848
Participación en el capital de otras empresas	Tipo de Cambio Compra	0	0
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de Cambio Compra	1.125	3.125
Saldo activo en dólares		1.036.988	932.181
Obligaciones con el Público	Tipo de Cambio Compra	712.027	871.331
Otras cuentas por pagar y Provisiones	Tipo de Cambio Compra	4.964	6.390
Otros pasivos	Tipo de Cambio Compra	0	0
Total Pasivo en dólares		716.991	877.721
Posición monetaria		319.997	54.459

xxi. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxii Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, se presenta a continuación:

2011

En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	2.131.363	2.887.787	-756.424
b.- De 31 a 60 días		685.744	543.311	142.432
c.- De 61 a 90 días		478.543	587.749	-109.205
d.- De 91 a 180 días		245.789	847.328	-601.539
e.- De 181 a 365 días		314.451	541.515	-227.064
f.- Más de 365 días		6.541.619	846.093	2.695.526
g.- Partidas vencidas más de 31 días		149.058	0	149.058

2010

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	2.979.497
g.- Partidas vencidas más de 31 días		153.124	0	153.124

xxiii. Riesgo de liquidez y de mercado:



a. Riesgo de liquidez

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

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

CALCE PLAZOS


AL 31 DICIEMBRE 2011

en millones de colones

	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									
		0							
Disponibilidades	565,854	0	0	0	0	0	0	0	565,854
Cuenta de encaje con el BCCR									
Inversiones	847,894	683,887	344,298	442,086	75,688	121,218	1,666,929	0	4,182,000
Cartera de Créditos	0	33,726	341,445	36,456	170,100	193,232	1,879,320	149,058	2,803,337
Total Recuperación de activos	1,413,748	717,613	685,743	478,542	245,788	314,450	3,546,249	149,058	7,551,191
-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recuperación de Pasivos									
Obligaciones con el público	1,872,504	961,515	490,347	579,420	822,643	420,831	88,984	0	5,236,244
Obligaciones con el BCCR									
Obligaciones con entidades fin	0	375	42,562	375	11,250	116,870	754,720	0	926,152
Cargos por pagar	0	53,392	10,402	7,953	13,435	3,814	2,388	0	91,384
Total Vencimiento de pasivo	1,872,504	1,015,282	543,311	587,748	847,328	541,515	846,092	0	6,253,780
-----	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIFERENCIA	-458,756	-297,669	142,432	109,206	601,540	227,065	2,700,157	149,058	1,297,411

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 2011 se presenta el siguiente reporte de brechas:

REPORTE DE BRECHAS									
--------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--



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	Total
---------------	----------------	------------	-------------	--------------	--------------	---------	-------

Recuperación de Activos en Moneda Nacional

Inversiones MN	1,585,808	1,559,254	565,725	0	0	0	3,710,787
Cartera de Créditos MN	2,753,586	0	0	0	0	0	2,753,586
Total Recuperación de activos MN (A)	4,339,394	1,559,254	565,725	0	0	0	6,464,373

Recuperación de Pasivos en Moneda Nacional

Obligaciones con el público MN	2,577,512	1,023,954	798,273	384,405	88,984	0	4,873,128
Obligaciones con el BCCR MN							
Obligaciones con entidades financieras MN	926,152	0	0	0	0	0	926,152
Total Vencimiento de pasivo MN (B)	3,503,664	1,023,954	798,273	384,405	88,984	0	5,799,280
DIFERENCIA MN (A-B)	835,730	535,300	-232,548	-384,405	-88,984	0	665,093

Recuperación de Activos en Moneda Extranjera

Inversiones ME	327	351	22	216	0	0	916
Cartera de Créditos ME	49,753	0	0	0	0	0	49,753
Total Recuperación de activos ME (C)	50,080	351	22	216	0	0	50,669

Recuperación de Pasivos en Moneda Extranjera

Obligaciones con el público ME	256,507	45,812	24,370	36,425	0	0	363,114
Obligaciones con el BCCR ME							
Obligaciones con entidades financieras ME	0	0	0	0	0	0	0

Total Vencimiento de pasivo ME (D)	256,507	45,812	24,370	36,425	0	0	363,114
DIFERENCIA ME (C-D)	-206,427	-45,461	-24,348	-36,209	0	0	-312,445
Total recuperación activos sensibles a tasas (A+C)	4,389,474	1,559,605	565,747	216	0	0	6,515,042
Total recuperación pasivos sensibles a tasas (B+D)	3,760,171	1,069,766	822,643	420,830	88,984	0	6,162,394
Diferencia recuperación de activos menos vencimientos de pasivos MN +ME (PUNTO1 - PUNTO2)	629,303	489,839	-256,896	-420,614	-88,984	0	352,648

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 2011, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente en moneda nacional de \$ 1.036.988 y pasivos que alcanzan \$ 716.991 con lo que se obtiene una posición monetaria activa.

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

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

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


i. Hechos relevantes y subsecuentes

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

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

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

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

- 
- b.- No se presenta la Nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser COOPE SAN MARCOS, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.
 - c.- No se presenta los apartados b),c), d) y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la Vista y a Plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y d. Depósitos restringidos e inactivos, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.
 - d.- No se presenta la nota de otras concentraciones de activo y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.



INDICE DEL CONTENIDO

Balances Generales	2
Estados de Resultados	4
Flujos de Efectivo	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Notas a los Estados Financieros	7

