



# Estados Financieros Trimestrales

*Dic-12*

**COOPESAN MARCOS, R.L.**  
**BALANCES GENERALES**  
**Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
**(En colones sin céntimos)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Activos</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>3-10.1</b>	<b>¢ 401.338.157</b>	<b>565.854.686</b>
Efectivo		225.313.043	306.631.600
Entidades financieras del país		176.025.114	259.223.086
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>4-10.2</b>	<b>4.977.002.250</b>	<b>4.148.373.688</b>
Mantenidas para negociar		247.202.850	847.894.742
Disponibles para la venta		4.691.484.445	3.255.606.949
Productos por cobrar		87.314.955	73.871.997
Estimación por deterioro		(49.000.000)	(29.000.000)
<b>Cartera de créditos</b>	<b>5-10.3</b>	<b>3.220.232.263</b>	<b>2.637.201.589</b>
Créditos vigentes		2.550.827.903	2.470.754.286
Créditos vencidos		805.961.171	312.862.931
Créditos en cobro judicial		10.610.068	12.180.566
Productos por cobrar		19.163.394	7.542.516
Estimación por deterioro		(166.330.273)	(166.138.710)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>10.4</b>	<b>142.793.120</b>	<b>21.556.329</b>
Comisiones por cobrar		3.412.242	2.839.559
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		8.140.200	7.348.655
Otras cuentas por cobrar		131.240.678	11.368.115
<b>Bienes realizables</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	3.803.558
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		0	(3.803.558)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas, neto</b>	<b>10.5</b>	<b>63.707.031</b>	<b>9.329.336</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, neto</b>	<b>10.6</b>	<b>444.999.305</b>	<b>437.643.041</b>
<b>Otros activos</b>	<b>10.7</b>	<b>123.556.076</b>	<b>109.798.909</b>
Activos intangibles		34.924.907	42.333.537
Otros activos		88.631.169	67.465.372
<b>Total de activos</b>		<b>¢ 9.373.628.202</b>	<b>7.929.757.578</b>

  
Juan Bermúdez Bermúdez Valverde  
Gerente General

  
Roy Manuel Navarro Abreola  
Coordinador General

  
Adrian Ureña Umata  
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*  
**COOPESAN MARCOS, R.L.**  
**BALANCES GENERALES**  
**Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
**(En colones sin céntimos)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>9-10.8</b>	<b>¢ 6.475.765.812</b>	<b>5.294.314.324</b>
A la vista		1.537.385.321	1.872.504.737
A plazo		3.236.705.764	3.363.741.487
Otras obligaciones con el público		1.625.508.865	0
Cargos financieros por pagar		76.165.862	58.068.100
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>10.9</b>	<b>1.035.122.645</b>	<b>959.471.754</b>
Otras obligaciones con entidades		1.020.461.917	926.152.953
Cargos financieros por pagar		14.660.728	33.318.801
<b>Otras cuentas por pagar y Provisiones</b>	<b>10.10</b>	<b>77.746.990</b>	<b>83.971.245</b>
Provisiones		27.127.622	25.194.654
Otras cuentas por pagar diversas		50.619.368	58.776.591
<b>Otros pasivos</b>		<b>36.897.666</b>	<b>31.127.342</b>
Ingresos diferidos		29.897.167	28.178.649
Estimación por deterioro de créditos contingentes		2.746.930	2.746.930
Otros pasivos		4.253.569	201.763
<b>Total de Pasivos</b>		<b>7.625.533.113</b>	<b>6.368.884.665</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>10.11</b>	<b>1.201.964.178</b>	<b>1.134.447.945</b>
Capital pagado		1.201.964.178	1.134.447.945
<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>10.12</b>	<b>222.431.234</b>	<b>194.182.617</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		284.294.539	284.294.539
Ajuste por valuación de inversiones dispon. para la venta		-67.975.363	-96.223.980
Ajuste por valuación de particip. en otras empresas		6.112.058	6.112.058
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>10.13</b>	<b>180.560.971</b>	<b>143.383.413</b>
<b>Excedente del período</b>		<b>143.138.706</b>	<b>88.858.938</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1.748.095.089</b>	<b>1.560.872.913</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<b>¢ 9.373.628.202</b>	<b>7.929.757.578</b>
<b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>		<b>¢ 323.099.018</b>	<b>288.007.540</b>
<b>Otras cuentas de Orden Deudoras</b>			
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras		¢ 25.361.400	20.538.878
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	<b>10.14</b>	¢ 4.533.898.826	4.645.618.144

  
Arlene Borjas Berrmezz Valverde  
Gerente General

  
Roy Manuel Narváez Abasco  
Contador General

  
Adán Ureña Umata  
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

**COOPESAN MARCOS, R.L.  
ESTADOS DE RESULTADOS**

**Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011  
(En colones sin céntimos)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>10.15</b>		
Por disponibilidades	¢	56.838	66.395
Por inversiones en instrumentos financieros		465.665.210	265.742.664
Por cartera de créditos		509.991.100	476.785.902
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		41.222	1.528.895
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		13.010.764	6.428.887
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		14.607.467	32.995.299
Por otros ingresos financieros		33.758.395	41.656.726
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>1.037.130.996</b>	<b>825.204.768</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público		353.478.547	290.789.504
Por obligaciones con entidades financieras		104.962.352	88.110.917
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		20.015.535	11.512.773
Por otros gastos financieros		13.189.290	16.442.908
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>10.16</b>	<b>491.645.724</b>	<b>406.856.102</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		20.000.000	(2.000.000)
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimac. y provisiones</b>		3.823.558	7.916.235
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>529.308.830</b>	<b>424.264.901</b>

  
Alvaro Bermudez Valverde  
Gerente General

  
Rey Manuel Narváez Abarcá  
Contador General

  
Adrían Ureña Umata  
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

**COOPESAN MARCOS, R.L.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**

Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011  
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		49.715.430	58.133.914
Por cambio y arbitraje de divisas		950.885	3.905.185
Por otros ingresos operativos		24.841.859	20.046.644
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>75.508.174</b>	<b>82.085.742</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		5.109.298	5.543.293
Por otros gastos operativos		1.567.438	1.000.000
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>6.676.736</b>	<b>6.543.293</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>598.140.268</b>	<b>499.807.350</b>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>10.17</b>		
Por gastos de personal		267.100.171	243.688.173
Por otros gastos de administración		138.907.607	136.845.435
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>406.007.778</b>	<b>380.533.608</b>
<b>RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMP. Y PARTIC.</b>		<b>192.132.490</b>	<b>119.273.742</b>
Participaciones sobre la utilidad	<b>10.18</b>	8.645.962	5.367.318
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>¢ 183.486.528</b>	<b>113.906.424</b>

  
Juan Barrantes Berrmudez, Valverde  
Gerente General

  
Roy Manuel Narváez Abarca  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Adán Ureña Umata  
Comité Vigilancia

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

**COOPESAN MARCOS, R.L.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011**

**(En colones sin céntimos)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Excedente del período	¢ 183.486.528	113.906.424
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</b>		
Participación sobre resultado e impuestos	8.645.962	5.367.318
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	13.010.764	(1.528.895)
Pérdida por estimación para créditos incobrables	(3.803.558)	(4.270.200)
Pérdida neta por estimación por deterioro de inversiones	20.000.000	29.000.000
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	14.713.392	(12.677.292)
Depreciaciones y amortizaciones	23.643.183	22.454.355
	<b><u>259.696.271</u></b>	<b><u>152.251.710</u></b>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Créditos y avances de efectivo	(567.606.238)	(7.678.060)
Cuentas y comisiones por cobrar	(121.236.791)	537.957
Productos por cobrar	(25.063.836)	(27.701.359)
Otros activos	(13.757.167)	(7.803.089)
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	1.163.353.726	492.658.090
Otras cuentas por pagar y provisiones	(20.937.647)	17.631.944
Productos por pagar	(560.311)	41.419.466
Otros pasivos	(2.875.638)	3.147.358
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b><u>671.012.369</u></b>	<b><u>664.464.017</u></b>

  
Juan Francisco Bermúdez Valverde  
Gerente General

  
Roy Manuel Naranjo Abasco  
Contador General

  
Adrían Urzúa Umata  
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

**COOPESAN MARCOS, R.L.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
**(En colones sin céntimos)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		
Aumento en participaciones en el capital de otras empresas, neto	(26.129.078)	0
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(1.448.888.260)	(689.016.259)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(30.999.447)	(15.147.790)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<b>(1.506.016.785)</b>	<b>(704.164.049)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones con entidades	94.308.964	426.037.705
Aportes de capital recibidos en efectivo	23.086.764	67.519.698
Pago de dividendos	(44.429.469)	(71.052.421)
Reservas patrimoniales	(3.170.264)	(3.954.058)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>69.795.995</b>	<b>418.550.924</b>
Variación neta del efectivo y equivalentes	(765.208.421)	378.850.892
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1.413.749.428	1.034.898.536
Efectivo y equivalentes al final del año	<b>3 648.541.007</b>	<b>1.413.749.428</b>

  
Ángel Borrasta Berrmezz Valverde  
Gerente General

  
Roy Mannel Narváez Abasca  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Adrían Ureña Umata  
Comité Vigilancia

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

**COOPESAN MARCOS, R.L.**  
**ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
**(En colones sin céntimos)**

	<i>Capital Social</i>	<i>Ajustes al Patrimonio</i>	<i>Reservas Patrimoniales</i>	<i>Ganancias o pérdidas acumuladas al inicio del Período</i>	<i>Total</i>
<b>Saldo al 1 de enero del período 2011</b>	<b>¢ 1.003.351.663</b>	<b>151.004.937</b>	<b>122.289.985</b>	<b>134.629.005</b>	<b>1.411.275.590</b>
Excedente del período 2011	0	0	0	113.906.424	113.906.424
Distribución de excedentes período anterior	0	0	0	(71.052.421)	(71.052.421)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	25.049.236	(25.047.486)	1.750
Disminución y/o pago cuentas	0	0	(3.955.808)	0	(3.955.808)
Capitalización excedentes período 2010	63.576.584	0	0	(63.576.584)	0
Capital Social, Aumento neto	67.519.698	0	0	0	67.519.698
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	0	42.412.033	0	0	42.412.033
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas	0	765.647	0	0	765.647
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>¢ 1.134.447.945</b>	<b>194.182.617</b>	<b>143.383.413</b>	<b>88.858.938</b>	<b>1.560.872.913</b>

  
 Roberto Echeverría Valverde  
 Gerente General

  
 Roy Manuel Nolasco Alarcón  
 Coordinador General

  
 Adrían Ureña Umaña  
 Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

***Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros***



**COOPESAN MARCOS, R.L.**  
**ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011**  
**(En colones sin céntimos)**

	<i>Capital Social</i>	<i>Ajustes al Patrimonio</i>	<i>Reservas Patrimoniales</i>	<i>Ganancias o pérdidas acumuladas al inicio del Período</i>	<i>Total</i>
<b>Saldo al 1 de enero del período 2012</b>	¢ <b>1.134.447.945</b>	<b>194.182.617</b>	<b>143.383.413</b>	<b>88.858.938</b>	<b>1.560.872.913</b>
Excedente del período 2011	0	0	0	183.486.528	183.486.528
Distribución de excedentes período anterior	0	0	0	(44.429.469)	(44.429.469)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	40.347.822	(40.347.822)	0
Disminución y/o pago cuentas	0	0	(3.170.264)	0	(3.170.264)
Capitalización excedentes período 2011	44.429.469	0	0	(44.429.469)	0
Capital Social, Aumento, neto	23.086.764	0	0	0	23.086.764
Ajuste por valuación de inversiones disponibles	0	28.248.617	0	0	28.248.617
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2012</b>	¢ <b>1.201.964.178</b>	<b>222.431.234</b>	<b>180.560.971</b>	<b>143.138.706</b>	<b>1.748.095.089</b>

  
Juan Bautista Bermudez Valverde  
Gerente General

  
Rey Manuel Narváez Alarcón  
Contador General

  
Adnan Ureña Umaña  
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

***Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros***

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

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011  
(En colones sin céntimos)**

**1. Información general.**

**1.1 Domicilio y forma legal**

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

**1.2 País de Constitución**

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

**1.3 Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.**

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

**1.4 Nombre de la empresa controladora**

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

## **1.5 Número de sucursales y agencias**

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

## **1.6 Número de cajeros automáticos bajo su control.**

La cooperativa tiene un cajero automático bajo su control.

## **1.7 Dirección del sitio Web.**

La página Web de Coope San Marcos, R.L es [www.csm.fi.cr](http://www.csm.fi.cr).

## **1.8 Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la Cooperativa al final de período del 2012 y 2011 es de 25 y 29 funcionarios respectivamente.


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

### **2.1 Disposiciones generales**

Las políticas contables significativas observadas por COOPE SAN MARCOS, R.L., durante el período que concluye el 31 de Diciembre del 2012 y 2011, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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



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

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

➤ **Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y comisiones por cobrar**

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIC.

➤ **Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos**

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

➤ **Estimación por deterioro de bienes realizables**

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

➤ **Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros**


El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF. Así mismo la presentación de los estados financieros de la Cooperativa difiere del formato establecido por la NIC 1.

➤ **Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo**

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

➤ **Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias**

El CONASSIF no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas. Las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que



no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. El ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

➤ **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo**

La Norma Internacional de Contabilidad 16, permite a la entidad elegir entre el método del costo o el método de revaluación para valorar sus activos Propiedades, Planta y Equipo, mientras que el CONASSIF exige que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

Al menos cada cinco años se debe realizar un peritazgo por un profesional independiente.

La SUGEF permite a los bancos del estado el capitalizar el superávit por revaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar un deterioro en el valor de los activos revaluados el efecto se deberá incluir en resultados cuando lo requerido por la NIC 36, era disminuir el superávit por reevaluación.

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

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


La NIC 17 ha eliminado la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento.

➤ **Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos**

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe realizar por medio del método del interés efectivo. La SUGEF ha permitido diferir el exceso del neto entre el ingreso por comisiones con el gasto producido para generar esas comisiones.

➤ **Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas**

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados al control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos del 25% de participación o no requerir la consolidación con



más del 25% de participación, esto dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

Según la Superintendencia en los estados financieros individuales, las inversiones en subsidiarias que están incluidas en los estados financieros consolidados deben ser contabilizadas utilizando el método de participación, según se describe en la NIC 28, lo cual se aparta de lo establecido por la NIC 27, que establece que las inversiones en subsidiarias se deben mantener al costo.

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

Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

➤ **Norma Internacional de Contabilidad No 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición**

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

El CONASSIF estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

El CONASSIF requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.


La metodología de valoración de las inversiones de la SUGEF permite la amortización de las primas y descuentos por compra de las inversiones mantenidas para la venta, la cual se reconoce directamente en los resultados del periodo.

➤ **Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades**

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

## **2.2 Unidad monetaria y regulación cambiaria**

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



El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre 2012 y 2011, el tipo de cambio para la compra era de ¢502.07 y ¢505.35, respectivamente.

### 2.3 Inversiones en instrumentos financieros

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

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

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


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

### 2.4 Cartera de créditos y estimación por deterioro

#### Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume un riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.





La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el acuerdo SUGEF 1-05.

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

**a. Calificación de deudores**

**Definición de la categoría de riesgo**

**Análisis capacidad de pago**

- a. Flujos de caja proyectados
- b. Análisis situación financiera
- c. Experiencia en el negocio
- d. Análisis de estrés (Generar escenarios de flujo de caja proyectado modificando variables críticas)
- e. Otorgamiento de nivel de capacidad de pago

**Comportamiento histórico de pago**

- a. Atraso máximo y atraso medio
- b. Calificación del comportamiento según la SUGEF.
- c. Calificación directa en nivel 3

**Documentación mínima**

- a. Información general del deudor
- b. Documentos de aprobación de cada operación
- c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas
- d. Análisis financiero
- e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo

**Análisis de garantías**

- a. Valor de mercado
- b. Actualización del valor de la garantía
- c. Porcentaje de aceptación
- d. Valor ajustado de la garantía

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

## **nacionales**

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

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

**Calificación directa en cat. E**

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

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

### **b. Definición de la estimaciones**

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

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

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	> 90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

### Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

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

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

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

### Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

Grupo 1	Atraso máximo
<b>Aprobación y seguimiento</b>	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad

> €65,0 millones  
Evaluación anual (seguimiento)

---

---

### Grupo 2

---

---

**Aprobación y seguimiento** Capacidad de pago  
Comportamiento de pago histórico  
Morosidad  
≤ €65,0 millones

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


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

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
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:

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

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



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

## **2.5 Ingresos y gastos por intereses**

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

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

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

## **2.6 Cuentas y comisiones por cobrar**

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


## **2.7 Bienes Realizables y estimación de bienes realizables**

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

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

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

La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período, calculada con base



en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

El registro contable de la estimación se constituye gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

## **2.8 Participaciones en el capital de otras empresas**

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

## **2.9 Inmuebles, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación acumulada**

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

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


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

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

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

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

Edificios	50 años
Vehículos	10 años



Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	3 a 5 años

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

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

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

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

En caso de que el 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.

## **2.11 Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta**

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

## **2.12 Método de Contabilización de absorciones y fusiones**


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

## **2.13 Pasivos**

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

## **2.14 Provisiones y prestaciones Legales**

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la Cooperativa adquiere una



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

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

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

## **2.15 Reservas patrimoniales y pasivos legales**


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

## **2.16 Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos**

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

## **2.17 Efectivo y equivalentes**





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

## **2.18 Estados de Flujo de Efectivo**

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

## **2.19 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores**

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

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

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

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

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

Cuando se realice un ajuste a las utilidades acumuladas iniciales como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la Superintendencia respectiva, en el plazo máximo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota en donde explique la corrección realizada, el monto y los motivos que la justifican. Esta nota debe ser acompañada del criterio técnico emitido por los auditores externos en el cual justifique dicho

ajuste, identificando claramente las referencias a los artículos o párrafos específicos definidos por esta Normativa y en las NIIF. La Superintendencia podrá requerir explicaciones y ajustes adicionales.

## 2.20 Deterioro e el valor de los activos

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

## 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Disponibilidades</b>	<b>401.338.157</b>	<b>565.854.686</b>
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		
Mantenidas para negociar	247.202.850	847.894.742
Inversiones en instrumentos financieros	<b>247.202.850</b>	<b>847.894.742</b>
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	<b>648.541.007</b>	<b>1.413.749.428</b>

## 4. Inversiones en instrumentos financieros

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

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Inversiones Cuyo Emisor es del País</b>		

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Inversiones Mantenidas para Negociar</b>	<b>247.202.850</b>	<b>847.894.742</b>
Otros Instrumentos Financieros para Negociar	247.202.850	847.894.742
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>	<b>4.691.484.445</b>	<b>3.255.606.949</b>
Valores del sector público no financiero del país	1.073.992.001	946.716.755
Valores de entidades financieras del país	3.617.492.444	2.308.890.194
<b>Productos por Cobrar asociados a inversiones</b>	<b>87.314.955</b>	<b>73.871.997</b>
<b>Subtotal</b>	<b>5.026.002.250</b>	<b>4.177.373.688</b>
Estimación para Inversiones	(49.000.000)	(29.000.000)
<b>Total inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>4.977.002.250</b>	<b>4.148.373.688</b>

Los movimientos de la estimación para incobrables se presentan así:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo periodo anterior	29.000.000	27.000.000
Aumento de la estimación	20.000.000	2.000.000
Estimación acreditada a resultados	0	0
<b>Saldo al final</b>	<b>49.000.000</b>	<b>29.000.000</b>

## 5. Cartera de créditos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se presenta la siguiente información relacionada con la cartera de crédito:

### 5.1. Cartera de crédito originada por la entidad

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 todos los préstamos son originados por **COOPESAN MARCOS, R.L.**

### 5.2. Estimación por deterioro

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base al Acuerdo SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico 2012 y 2011:

<b>Estimación por deterioro</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo al inicio del periodo	¢ 170.408.910	193.050.024
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	0	10.000.000
Estimación cargada por créditos insolutos	0	(9.641.114)
Estimación cargada a resultados año examinado	(4.270.200)	(23.000.000)
Saldo al final del año anterior	<b>166.138.710</b>	<b>170.408.910</b>
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	0	0
Estimación cargada por créditos insolutos	0	0
Estimación cargada a resultados año examinado	191.563	(4.270.200)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011</b>	¢ <b>166.330.273</b>	<b>166.138.710</b>

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

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

#### 5.3.1. Concentración por tipo de garantía:

<b>Garantizadas por Composición</b>	<b>2012</b>	<b>Composición</b>	<b>2011</b>
Prendaria 0.33%	¢ 11.000.000	0.39%	¢ 11.000.000
Hipotecaria 82.36%	2.773.456.142	79.32%	2.217.729.783
Fiduciaria 15.87%	534.533.000	17.66%	493.623.000
Otras 1.44%	48.410.000	2.63%	73.445.000
<b>Totales 100.00%</b>	¢ <b>3.367.399.142</b>	<b>100.00%</b>	¢ <b>2.795.797.783</b>

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

<b>Por tipo de actividad económica</b>	<b>2012</b>		<b>2011</b>	
	<b>Composición</b>	<b>Monto</b>	<b>Composición</b>	<b>Monto</b>
Agropecuaria	26.12%	879.708.575	35.81%	1.001.140.068
Tarjeta	1.16%	39.111.394	1.27%	35.455.840
Comercio	13.48%	453.981.831	15.46%	432.161.380
Pequeña Industria	0.07%	2.275.841	0.14%	3.912.804
Vivienda y Construcción	20.92%	704.390.565	26.51%	741.299.977
Gastos Personales	6.99%	235.538.960	8.76%	244.827.700
Propiedades	19.19%	646.222.565	8.32%	232.544.968
Industria	12.06%	406.169.411	3.74%	104.455.046
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>3.367.399.142</b>	<b>100%</b>	<b>2.795.797.783</b>

#### 5.3.3. Morosidad de la cartera de crédito:

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Al día y con atraso hasta 30 días	2.649.212.275	2.573.312.762
de 31 a 60 días	76.904.633	36.245.110
de 61 a 90 días	450.542.770	87.008.361
de 91 a 120 días	83.620.441	40.862.720
de 121 a 180 días	96.508.953	46.188.263
Cobro judicial	10.610.070	12.180.566
<b>Total</b>	<b>3.367.399.142</b>	<b>2.795.797.783</b>

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Monto de los préstamos	0	0
Número de los préstamos	0	0

#### 5.3.5. Préstamos en proceso de cobro judicial:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Monto de operaciones en cobro judicial	10.610.068	12.180.566
Número de préstamos en cobro judicial	4	4
Porcentaje sobre cartera de créditos	0.32%	0.44%

#### 5.3.6. Préstamos por grupo de interés económico:

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

RANGOS	<b>2012</b>		<b>2011</b>	
	<b>No. Deudores</b>	<b>Monto</b>	<b>No. Deudores</b>	<b>Monto</b>
Hasta ¢15.000.000	786	1.808.552.746	839	1.797.399.820
De ¢15.000.001 A ¢30.000.000	20	385.805.942	24	475.313.728
De ¢30.000.001 A ¢45.000.000	6	222.111.544	3	118.832.854
De ¢45.000.001 A ¢60.000.000	3	171.283.929	3	148.878.635
Más de ¢60.000.001	6	779.644.981	1	255.372.745
<b>Total</b>	<b>821</b>	<b>3.367.399.142</b>	<b>870</b>	<b>2.795.797.783</b>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Estimación incobrables cartera de crédito y productos por cobrar	164.305.693	166.138.710
Estimación incobrables contingente de cartera de crédito	2.024.580	2.746.930
<b>Total saldo estimación</b>	<b><u>166.330.273</u></b>	<b><u>168.885.640</u></b>
<b>Menos</b>		
Estimación requerida 1-05	(61.985.405)	(50.053.697)
Exceso de estimación	<b><u>104.344.868</u></b>	<b><u>118.831.943</u></b>

### 6. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

#### Personas jurídica:

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

#### Personas física:

<u>Órganos directivos y administración:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ahorros</b>		
Consejo de Administración	¢ 10.777.021	17.548.395
Administración (funcionarios)	12.071.343	11.565.736
Comité de Educación	132.235	1.604
Comité de Vigilancia	569.970	752.675
	<b><u>23.550.569</u></b>	<b><u>29.868.410</u></b>
<b>Créditos</b>		
Consejo de Administración	11.877.581	34.670.745
Administración (funcionarios)	39.969.742	42.851.143
Comité de Educación	79.350.000	0
Comité de Vigilancia	10.000.000	1.203.456

<b>Órganos directivos y administración:</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>141.197.323</b>	<b>78.725.344</b>
<b>Certificados</b>		
Consejo de Administración	4.000.000	18.500.000
Administración (funcionarios)	6.494.760	17.431.860
Comité de Vigilancia		
	<b>10.494.760</b>	<b>35.931.860</b>
<b>Capital social</b>		
Consejo de Administración	7.227.681	20.619.801
Administración (funcionarios)	24.972.044	<b>25.454.055</b>
Comité de Educación	3.473.232	501.700
Comité de Vigilancia	14.051.424	660.491
	49.724.381	<b>47.236.047</b>
<b>Total operaciones relacionadas (personas físicas) ¢</b>	<b>224.967.033</b>	<b>191.761.661</b>

## 7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

**2012:**

<b>Activo restringido</b>	<b>Tipo de restricción</b>	<b>2012</b>	<b>Causa de restricción</b>
Inversiones en valores y depósitos	Reserva de liquidez	1.239.515.970	Reserva de Liquidez
Cartera de créditos	Garantía	89.350.000	Garantía de Obligac.
<b>Total</b>		<b>1.328.865.970</b>	

**2011:**

<b>Activo restringido</b>	<b>Tipo de restricción</b>	<b>2011</b>	<b>Causa de restricción</b>
Inversiones en valores y depósitos	Reserva de liquidez	1.047.254.090	Reserva de Liquidez
Cartera de créditos	Garantía	175.721.215	Garantía de Obligac.
<b>Total</b>		<b>1.222.975.305</b>	

## 8. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, COOPE SAN MARCOS, R.L., presenta la siguiente posición monetaria:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Activos en dólares</b>		
Disponibilidades	40.402	19.304

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
inversiones en valores y depósitos	848.768	918.106
Cartera de créditos	317.504	98.453
Otras cuentas por cobrar	0	1.125
<b>Total activo en dólares</b>	<b><u>1.206.674</u></b>	<b><u>1.036.988</u></b>

#### **Pasivos en dólares**

Obligaciones con el público	657.591	712.027
Otras cuentas por pagar y provisiones	0	4.964
<b>Total pasivo en dólares</b>	<b><u>657.591</u></b>	<b><u>716.991</u></b>
<b>Posición monetaria</b>	<b><u>549.083</u></b>	<b><u>319.997</u></b>

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

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

	<u>Número de clientes</u>	<u>2012</u>	<u>Número de clientes</u>	<u>2011</u>
<b>Depósitos a la vista</b>				
Depósitos del público	6.962	1.537.385.321	7.815	1.872.504.737
	<b>6.962</b>	<b>1.537.385.321</b>	<b>7.815</b>	<b>1.872.504.737</b>
<b>Depósitos a Plazo</b>				
Depósitos del público	749	3.236.705.764	845	3.363.741.487
	<b>749</b>	<b>3.236.705.764</b>	<b>845</b>	<b>3.363.741.487</b>
<b>Otras Obligaciones</b>	18	1.625.508.865	0	0
	<b>7.729</b>	<b>6.399.599.950</b>	<b>8.660</b>	<b>5.236.246.224</b>
<b>Cargos por Pagar</b>		76.165.862		58.068.100
<b>Total</b>	<b>7.729</b>	<b>6.475.765.812</b>	<b>8.660</b>	<b>5.294.314.324</b>

### **10. Composición de los rubros de los estados financieros:**

#### **10.1. Disponibilidades**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo	225.313.043	306.631.600
Dinero en cajas y bóvedas	<b>225.313.043</b>	<b>306.631.600</b>
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<b>176.025.114</b>	<b>259.223.086</b>
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	158.530.492	250.568.842



Depósitos a la vista en entidades financieras privadas	17.494.622	8.654.244
<b>Total</b>	<b>401.338.157</b>	<b>565.854.686</b>

## 10.2. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Costo</b>
<b>A) Sector público</b>					
<b>A-1) Colones</b>					
<b>1) Para negociación</b>					
<b>2) Disponible para la venta</b>					
<b>2.1 Libres</b>					
	G	TPTBA	12.2%	26/03/2013	5.015.000
	G	TPTBA	12.2%	26/03/2013	10.030.000
	G	TPTBA	12.2%	26/03/2013	10.030.000
	G	TPTBA	11.5%	13/01/2015	10.196.000
	G	TPTBA	11.5%	28/05/2013	4.018.000
	G	TPTBA	12.5%	03/02/2015	3.061.350
	G	TPTBA	12.2%	28/10/2014	1.018.170
	G	TPTBA	12.5%	16/09/2014	1.017.630
	G	TPTBA	12.5%	19/02/2013	10.019.000
	G	TPTBA	10.8%	19/02/2013	10.019.000
	G	TP	11.3%	28/04/2021	24.650.000
	G	TP	11.3%	28/04/2021	24.650.000
	G	TP	11.3%	28/04/2021	24.650.000
	G	TP	11.3%	28/04/2021	49.300.000
	G	TP	11.3%	28/04/2021	49.300.000
	G	TP	11.3%	28/01/2015	103.393.500
	G	TP	10.6%	27/03/2019	247.421.400
	G	TP	10.3%	29/06/2022	192.540.000
	G	TP	10.3%	29/06/2022	112.443.360
	BCCR	BEMV	8.7%	18/01/2017	134.239.820
	BCCR	BEMV	9.4%	04/05/2022	5.740.160



<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Costo</b>
BCCR	BEM0	10.6%	10/07/2013	104.568.045
				<b>1.137.320.435</b>

**2.2 Comprometidas**

BCCR	BEMV	9.43%	04/05/2022	179.380.000
BCCR	BEMV	9.66%	05/09/2017	143.222.084
BCCR	BEMV	9.66%	05/09/2017	186.974.000
BCCR	BEMV	9.66%	05/09/2017	280.461.000
BCCR	BEMV	9.66%	05/09/2017	280.461.000
BCCR	BEM0	9.7%	05/09/2017	98.161.350
				<b>1.168.659.434</b>

**A-2) Dólares**

**1) Para negociación**

**2) Disponible para la venta**

**2.1 Libres**

FTHBN	bhac	8.57%	13/01/2025	10.714.691
FTCB	bft15	7.49%	21/12/2015	19.083.681
FPTG	bpge\$	9.06%	17/06/2022	151.421.219
				<b>181.219.591</b>

**2.2 Comprometidas**

G	TP\$	5.06%	26/11/2025	40.012.569
G	TP\$	5.06%	26/11/2025	20.006.285
G	TP\$	6.35%	25/05/2016	10.837.683
				<b>70.856.537</b>

**Total colones y dólares sector público**

**2.558.055.997**

**B) Sector privado**

**B-1) Colones**

<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Costo</b>
<b>1) Para negociación</b>				
SSFI	FI-000000010			110.265.436
BCRSF	BCRLIcFI			101.748.049
SCOTIASFI	FI-000000245			26.363.577
				<b>238.377.062</b>

**2.1 Libres**

MADAP	bcphg	5.06%	28/05/2013	52.896.650
BPDC	CDP-CI	9.50%	23/03/2015	201.014.633
CNFL	CDP-CI	11.71%	25/01/2027	149.218.340

<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Costo</b>
CNFL	CDP-CI	10.77%	25/01/2027	25.257.500
CNFL	CDP-CI	10.77%	25/01/2027	25.257.500
MUNSJ	CDP-CI	10.25%	11/07/2017	101.000.000
BPDC	CDP-CI	9.50%	23/03/2015	80.800.000
BNCR	CDP-CI	9.18%	08/12/2012	300.732.000
BCR	CDP-CI	9.18%	08/12/2012	143.550.550
G	RECOMPRA		02/01/2013	40.114.461
FPTG	RECOMPRA		09/01/2013	58.054.731
FIFCO	RECOMPRA		13/01/2013	107.438.584
FIFCO	RECOMPRA		03/01/2013	137.279.055
CFLUZ	RECOMPRA		19/01/2013	161.903.138
BCCR	RECOMPRA		09/01/2013	44.011.861
CFLUZ	RECOMPRA		23/01/2013	186.241.555
G	RECOMPRA		19/01/2013	199.211.470
G	RECOMPRA		07/01/2013	9.430.995
				<b>2.023.413.023</b>

## **B-2) Dólares**

### **1) Para negociación**

<b>Emisor</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Tasa</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Costo</b>
ALDSF	ALDCPdBFI			279.312
SSFI	FI-000000041			5.431.865
SCOTIASFI	FI-000000147			3.114.611
				<b>8.825.788</b>

### **2) Disponible para la venta**

#### **2.1 Libres**

ALDSF	inmb\$			101.848.394
ICE	RECOMPRA		27/08/2012	8.167.031
				<b>110.015.425</b>

#### **2.2 Comprometidas**

<b>Total colones y dólares sector privado</b>	<b>2.380.631.298</b>
<b>Total colones y dólares sectores privado y público</b>	<b>4.938.687.295</b>
<b>Intereses por cobrar</b>	<b>87.314.955</b>
<b>Estimación por deterioro</b>	<b>(49.000.000)</b>
<b>Total inversiones en valores</b>	<b>4.977.002.250</b>

Al 31 de diciembre del 2011, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros se muestra a continuación:

**Composición del portafolio de inversión**

	<i>Emisor</i>	<i>Instrumento</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>	<i>Costo</i>
<b>A) Sector público</b>					
<b>A-1) Colones</b>					
<b>1) Para negociación</b>					
<b>2) Disponible para la venta</b>					
<b>2.1 Libres</b>					
	G	TPTBA	19%	05/01/2011	5.058.000
	G	TPTBA	15%	19/01/2011	10.116.000
	G	TPTBA	14%	31/01/2011	10.116.000
	G	TPTBA	13%	16/08/2011	10.098.000
	G	TPTBA	13%	16/08/2011	10.098.000
	G	TPTBA	13%	16/08/2011	10.098.000
	G	TPTBA	13%	16/08/2011	10.098.000
	G	TPTBA	13%	16/08/2011	10.098.000
	G	TPTBA	9%	13/01/2015	10.247.000
	G	TPTBA	10%	28/05/2013	4.054.000
	G	TPTBA	10%	03/02/2015	3.074.100
	G	TPTBA	10%	28/10/2014	1.023.750
	G	TPTBA	10%	16/09/2014	1.022.630
	G	TPTBA	9%	19/02/2013	10.110.000
	G	TPTBA	9%	19/02/2013	10.110.000
	G	TPTBA	7%	27/06/2012	153.539.557
	G	TPTBA	7%	27/06/2012	15.127.050
	G	TPO	6%	22/02/2012	66.356.130
	G	TPO	6%	22/02/2012	99.039.000
	G	TPO	6%	18/04/2012	146.820.000
	G	TPO	6%	22/02/2012	158.462.400
	COOVIVIENDA	CPHA	10%	22/08/2012	5.045.950
	COOVIVIENDA	CPHA	10%	22/08/2012	5.045.950
	COOVIVIENDA	CPHA	10%	22/08/2012	5.045.950
	BCCR	BEMV	7%	18/01/2017	132.895.620
	BCCR	BEMV	7%	04/05/2022	5.726.336
	BCCR	BEMV	7%	04/05/2022	178.948.000
	BCCR	BEM0	6%	18/01/2012	187.483.000
				<b>Sub-total</b>	<b>1.274.956.423</b>
<b>2.2 Comprometidas</b>					
	BCCR	BEMV	6,67%	05/09/2017	141.068.092
	BCCR	BEMV	6,67%	05/09/2017	184.162.000

**Composición del portafolio de inversión**

<i>Emisor</i>	<i>Instrumento</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>	<i>Costo</i>
BCCR	BEMV	6,67%	05/09/2017	276.243.000
BCCR	BEMV	6,67%	05/09/2017	276.243.000
BCCR	BEMV	6,67%	05/09/2017	96.685.050
			<b>Sub-total</b>	<b>974.401.142</b>

**A-2) Dólares**

**1) Para negociación**

**2) Disponible para la venta**

**2.1 Libres**

ICE	ice14	5,93%	03/02/2014	11.142.968
FPTG	bpge\$	9,06%	17/06/2022	21.529.952
FPTG	bpge\$	9,06%	17/06/2022	12.665.082
FPTG	bpge\$	9,06%	17/06/2022	18.997.623
FPTG	bpge\$	9,06%	17/06/2022	11.398.574
FPTG	bpge\$	9,06%	17/06/2022	25.330.163
FPTG	bpge\$	9,06%	17/06/2022	17.731.114
FPTG	bpge\$	9,06%	17/06/2022	5.699.287
FTCB	bft15	7,49%	21/12/2015	52.403.784
FTHBN	bhac	8,57%	13/01/2025	15.052.593
			<b>Sub-total</b>	<b>191.951.140</b>

**2.2 Comprometidas**

BCCR	c\$b10	7,54%	08/01/2023	61.456.296
G	TP\$	6,35%	25/05/2016	11.396.653
			<b>Sub-total</b>	<b>72.852.949</b>

**Total colones y dólares sector público 2.514.161.654**

**B) Sector privado**

**B-1) Colones**

**1) Para negociación**

ALDSF	ALDCPcFI			817.591.702
SSFI	FI-000000010			407.294
BCRSF	BCRLIcFI			20.503.073
			<b>Sub-total</b>	<b>838.502.069</b>

**2) Disponible para la venta**

**2.1 Libres**

MADAP	bcphg	5,06%	28/05/2013	52.454.630
Banco Popular	CDP-CI	9,20%	20/01/2012	7.069.806
HOLCIM	CDP-CI	9,20%	08/05/2012	102.550.991
BCCR	RECOMPRAS		11/01/2012	40.234.503

### *Composición del portafolio de inversión*

<i>Emisor</i>	<i>Instrumento</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>	<i>Costo</i>
	G	RECOMPRAS	01/01/2012	10.039.065
	G	RECOMPRAS	11/01/2012	20.024.110
	G	RECOMPRAS	01/01/2012	63.387.943
	0,00	RECOMPRAS	24/01/2012	-
MADAP		RECOMPRAS	02/01/2012	51.544.010
BCCR		RECOMPRAS	03/01/2012	36.314.815
BCCR		RECOMPRAS	24/01/2012	171.022.674
			<b><i>Sub-total</i></b>	<b><u>554.642.547</u></b>
<b>B-2) Dólares</b>				
<b>1) Para negociación</b>				
	ALDSF	ALDCPdBFI		2.289.049
	SSFI	FI-000000041		7.103.624
			<b><i>Sub-total</i></b>	<b><u>9.392.673</u></b>
<b>2) Disponible para la venta</b>				
<b>2.1 Libres</b>				
	ALDSF	inmb\$		109.355.794
	FPTG	RECOMPRAS	01/02/2012	9.838.578
	FTCB	RECOMPRAS	05/02/2012	12.198.618
	ICE	RECOMPRAS	05/01/2012	25.197.959
	FPTG	RECOMPRAS	05/01/2012	30.211.799
			<b><i>Sub-total</i></b>	<b><u>186.802.748</u></b>
			<b><i>Total colones y dólares sector privado</i></b>	<b><u>1.589.340.037</u></b>
			<b><i>Total colones y dólares sectores privado y público</i></b>	<b><u>4.103.501.691</u></b>
			<b><i>Intereses por cobrar</i></b>	<b><u>73.871.997</u></b>
			<b><i>Estimación por deterioro</i></b>	<b><u>(29.000.000)</u></b>
			<b><i>Total inversiones en valores</i></b>	<b><u>4.148.373.688</u></b>

### 10.3. Cartera de créditos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Créditos vigentes</b>		
Préstamos con otros recursos vigentes	2.550.827.903	2.470.754.286
<b>Créditos vencidos</b>		
Préstamos con otros recursos vencidos	805.961.171	312.862.931
<b>Créditos en cobro judicial</b>		
Préstamos con otros recursos cobro judicial	10.610.068	12.180.566
Productos por Cobrar asociados a Cartera de Crédito	19.163.394	7.542.516

<b>Sub-Total</b>	<b>3.386.562.536</b>	<b>2.803.340.299</b>
Estimación para cartera de créditos	(166.330.273)	(166.138.710)
<b>Total</b>	<b>3.220.232.263</b>	<b>2.637.201.589</b>

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

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

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

**Año 2012:**

<b>Grupo 1</b>	<b>Principal</b>	<b>Producto x cobrar</b>
A1	397.208.911	0
A2	0	0
B1	0	0
B2	0	0
C1	75.310.500	0
C2	242.604.108	7.379.208
D	0	0
E	0	0
<b>Total grupo 1</b>	<b>715.123.519</b>	<b>7.379.208</b>

<b>Grupo 2</b>	<b>Principal</b>	<b>Producto x cobrar</b>
A1	2.153.755.455	1.222.584
A2	98.247.909	712
B1	75.816.275	1.318.173
B2	1.088.358	22.753
C1	108.068.351	1.047.858
C2	24.559.812	988.879
D	83.620.442	3.730.176
E	107.119.021	3.453.051
<b>Total grupo 2</b>	<b>2.652.275.623</b>	<b>11.784.186</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>3.367.399.142</b>	<b>19.163.394</b>

**Año 2011**

<b>Grupo 1</b>	<b>Principal</b>	<b>Producto x cobrar</b>	<b>Estimación</b>
A1	0	0	0

A2	255.372.745	0	5.107.455
B1	0	0	0
B2	0	0	0
C1	0	0	0
C2	0	0	0
D	0	0	0
E	0	0	0
<b>Total grupo 1</b>	<b>255.372.745</b>	<b>0</b>	<b>5.107.455</b>

<b>Grupo 2</b>	<b>Principal</b>	<b>Producto x cobrar</b>	<b>Estimación</b>
A1	2.250.265.997	643.273	11.254.546
A2	67.674.020	61.031	1.354.701
B1	25.611.308	568.374	1.308.984
B2	10.633.802	258.608	1.089.241
C1	86.878.776	1.134.649	22.003.356
C2	129.585	0	64.793
D	40.862.720	1.951.470	32.110.643
E	58.368.829	2.925.111	61.293.940
<b>Total grupo 2</b>	<b>2.540.425.037</b>	<b>7.542.516</b>	<b>130.480.204</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>2.795.797.783</b>	<b>7.542.516</b>	<b>135.587.659</b>

#### 10.4. Cuentas por Cobrar y Productos por Cobrar:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presenta el siguiente detalle:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Otras cuentas por cobrar diversas</b>	<b>142.793.120</b>	<b>21.556.329</b>
Ctas por cobrar por operaciones partes relacionadas	8.140.200	7.348.655
Otras cuentas por cobrar	134.652.920	14.207.674
Sub-total otras cuentas por cobrar	142.793.120	21.556.329
<b>Estimación deterioro cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>142.793.120</b>	<b>21.556.329</b>

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



Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presenta el siguiente detalle de la cuenta de participaciones:

<b>Participaciones Capital De Otras Empresas Del País</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Participaciones en empresas no financieras del país	¢ 63.707.031	9.329.336
	63.707.031	9.329.336
<b>Total</b>	¢ <b>63.707.031</b>	<b>9.329.336</b>


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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Saldo al inicio del período</b>	¢ <b>9.329.336</b>	<b>8.563.689</b>
Más: aumento del período	54.377.695	765.647
Aplicación método participación	0	0
Menos: Participaciones liquidadas	0	0
<b>Saldo al final del período</b>	¢ <b>63.707.031</b>	<b>9.329.336</b>

#### 10.6. Inmueble, mobiliario y equipo, neto:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el inmueble, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Terrenos	2.044.209	2.044.209
Revaluación de terrenos	213.537.273	213.537.273
Edificios e instalaciones	18.161.116	18.161.116
Revaluación de Edificios e instalaciones	161.524.705	161.524.705
Equipo y mobiliario	100.155.970	92.220.622
Equipo de computación	73.220.057	70.452.798
Vehículos	54.368.538	42.353.847



<b>Total</b>	<b><u>623.011.868</u></b>	<b><u>600.294.570</u></b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b><u>(178.012.563)</u></b>	<b><u>(162.651.529)</u></b>
<b>Inmueble, Mobiliario y Equipo, neto</b>	<b><u>444.999.305</u></b>	<b><u>437.643.041</u></b>

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

2012	<i>Terreno</i>	<i>Revaluación de terrenos</i>	<i>Edificio e instalaciones</i>	<i>Revaluación de edificios e instalaciones</i>	<i>Mobiliario y equipo</i>	<i>Equipo de computación</i>	<i>Vehículos</i>	<i>Total</i>
<b>Costo al inicio del año</b>	2.044.209	213.537.273	18.161.116	161.524.705	92.220.622	70.452.798	42.353.848	600.294.571
Adiciones	0	0	0	0	13.404.639	3.684.879	29.111.090	46.200.608
Retiros	0		0	0	(5.469.291)	(917.620)	(17.096.400)	( 23.483.311)
<b>Al final del período</b>	<b>2.044.209</b>	<b>213.537.273</b>	<b>18.161.116</b>	<b>161.524.705</b>	<b>100.155.970</b>	<b>73.220.057</b>	<b>54.368.538</b>	<b>623.011.868</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>								
Al Inicio del año	0	0	(8.490.931)	(45.815.371)	(36.887.777)	(56.503.299)	(14.954.151)	(162.651.529)
Gasto del año	0	0	(507.600)	(5.421.784)	(7.687.403)	(5.683.527)	(4.316.620)	(23.616.934)
Retiros	0	0	0	0	2.226.029	711.936	5.317.935	8.255.900
<b>Al Final de período</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(8.998.531)</b>	<b>(51.237.155)</b>	<b>(42.349.151)</b>	<b>(61.474.889)</b>	<b>(13.952.836)</b>	<b>(178.012.563)</b>
<b>Inmueble, mobiliario y equipo, neto</b>	<b>2.044.209</b>	<b>213.537.273</b>	<b>9.162.585</b>	<b>110.287.550</b>	<b>57.806.819</b>	<b>11.745.168</b>	<b>40.415.702</b>	<b>444.999.305</b>



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

2011	<i>Terreno</i>	<i>Revaluación de terrenos</i>	<i>Edificio e instalaciones</i>	<i>Revaluación de edificios e instalaciones</i>	<i>Mobiliario y equipo</i>	<i>Equipo de computación</i>	<i>Vehículos</i>	<i>Total</i>
<b>Costo al inicio del año</b>	<b>2.044.209</b>	<b>213.537.273</b>	<b>18.161.116</b>	<b>161.524.705</b>	<b>78.822.924</b>	<b>67.911.040</b>	<b>46.062.574</b>	<b>588.063.841</b>
Adiciones	0	0	0	0	14.089.385	3.397.073	2.338.456	19.824.914
Retiros	0	0	0	0	(691.687)	(855.315)	(6.047.183)	(7.594.185)
<b>Al final del período</b>	<b>2.044.209</b>	<b>213.537.273</b>	<b>18.161.116</b>	<b>161.524.705</b>	<b>92.220.622</b>	<b>70.452.798</b>	<b>42.353.847</b>	<b>600.294.570</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>								
Al Inicio del año	0	0	(7.983.331)	(40.393.586)	(31.015.328)	(51.585.493)	(12.137.055)	(143.114.793)
Gasto del año	0	0	(507.600)	(9.338.874)	(6.564.133)	(5.594.601)	(4.127.319)	(26.132.527)
Retiros	0	0	0	3.917.089	691.684	676.795	1.310.223	6.595.791
<b>Al Final de período</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(8.490.931)</b>	<b>(45.815.371)</b>	<b>(36.887.777)</b>	<b>(56.503.299)</b>	<b>(14.954.151)</b>	<b>(162.651.529)</b>
<b>Inmueble, mobiliario y equipo, neto</b>	<b>2.044.209</b>	<b>213.537.273</b>	<b>9.670.185</b>	<b>115.709.334</b>	<b>55.332.845</b>	<b>13.949.499</b>	<b>27.399.696</b>	<b>437.643.041</b>

## 10.7. Otros activos:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los otros activos se componen de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><i>Activos intangibles</i></b>		
Software	56.000.120	51.222.900
Amortización acumulada del software (1)	(21.442.296)	(9.870.445)
Otros bienes intangibles	367.083	981.082
<b><i>Otros activos</i></b>		
Gastos pagados por anticipado	24.607.732	36.376.146
Bienes diversos	44.049.888	9.465.677
Otros activos restringidos	19.973.549	21.623.549
<b>Total</b>	<b>¢ 123.556.076</b>	<b>109.798.909</b>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>¢ 9.870.445</b>	<b>7.953.171</b>
Salidas por exclusiones	<b>0</b>	<b>0</b>
Aumento contra gastos	11.571.851	1.917.274
<b>Saldo al final del período</b>	<b>¢ 21.442.296</b>	<b>9.870.445</b>

## 10.8. Obligaciones con el público:

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

	<u>Número de clientes</u>	<u>2012</u>	<u>Número de clientes</u>	<u>2011</u>
<b>Depósitos a la vista</b>				
Depósitos del público	6.962	1.537.385.321	7.815	1.872.504.737
	<b>6.962</b>	<b>1.537.385.321</b>	<b>7.815</b>	<b>1.872.504.737</b>
<b>Depósitos a Plazo</b>				
Depósitos del público	749	3.236.705.764	845	3.363.741.487
	<b>749</b>	<b>3.236.705.764</b>	<b>845</b>	<b>3.363.741.487</b>
<b>Otras Obligaciones</b>	18	1.625.508.865	0	0
	<b>7.729</b>	<b>6.399.599.950</b>	<b>8.660</b>	<b>5.236.246.224</b>
<b>Cargos por Pagar</b>		76.165.862		58.068.100
<b>Total</b>	<b>7.729</b>	<b>¢ 6.475.765.812</b>	<b>8.660</b>	<b>¢ 5.294.314.324</b>

## 10.9. Otras Obligaciones Financieras:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presenta el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Obligaciones con entidades financieras a plazo</b>	<b><u>1.020.461.917</u></b>	<b><u>926.152.953</u></b>
<b>Obligaciones con otras entidades no financieras</b>	<b><u>1.020.461.917</u></b>	<b><u>926.152.953</u></b>
<b>Financiamientos de entidades no financieras del país</b>	<b><u>1.020.461.917</u></b>	<b><u>926.152.953</u></b>
Infocoop operación 345 a largo plazo para colocar en créditos de vivienda, con vencimiento al mes de noviembre del 2025 y una tasa de 8%.	104.663.077	111.480.251
Infocoop operación 032 a corto plazo, para colocar en créditos productivos, con vencimiento al mes de junio del 2014 y una tasa de 12% (11% en el 2010).	0	111.547.697
Infocoop operación 365 a corto plazo, para colocar en créditos productivos, con vencimiento al mes de junio del 2019 y una tasa de 12% .	477.549.801	0
Infocoop operación 413 a corto plazo, para colocar en créditos productivos, con vencimiento al mes de junio del 2019 y una tasa de 12% .	99.044.489	0
OIKO CREDIT operación de crédito a corto plazo, para colocar en créditos productivos a una tasa de 11.25%.	<u>339.204.550</u>	<u>703.125.005</u>
<b>Total Obligaciones</b>	<b><u>1.020.461.917</u></b>	<b><u>926.152.953</u></b>
Cargos por Pagar	<u>14.660.728</u>	<u>33.318.801</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.035.122.645</u></b>	<b><u>959.471.754</u></b>

### 10.10. Otras cuentas por pagar y provisiones:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presenta el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Cuentas y comisiones por pagar diversas</b>	<b>50.619.368</b>	<b>58.776.591</b>
Honorarios por pagar	5.497.505	5.869.999
Aportaciones patronales por pagar	3.722.233	3.175.903
Impuestos retenidos por pagar	665.158	1.231.702
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1.473.150	1.256.928
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	14.167.054	9.695.679
Otras cuentas y comisiones por pagar	25.094.268	37.546.380
<b>Provisiones</b>	<b>27.127.622</b>	<b>25.194.654</b>
Provisiones para obligaciones patronales	27.127.622	25.194.654
<b>Total</b>	<b>77.746.990</b>	<b>83.971.245</b>

### 10.11. Capital social:

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Saldo al inicio</b>	<b>1.134.447.945</b>	<b>1.003.351.663</b>
Capitalización de excedentes	44.429.469	63.576.584
Aportes de capital, neto	23.086.764	67.519.698
<b>Saldo al final</b>	<b>1.201.964.178</b>	<b>1.134.447.945</b>

### 10.12. Ajustes al Patrimonio:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presenta el detalle de ajustes al Patrimonio de la cooperativa:

<u>2012</u>	<u>2011</u>
-------------	-------------



<b>Superávit por Reval. de inmueble, mobiliario y equipo</b>	<b>284.294.539</b>	<b>284.294.539</b>
Superávit por revaluación de terrenos	227.457.589	227.457.589
Superávit por revaluación de edificios e instalaciones	56.836.950	56.836.950
<b>Ajustes por valuación de Inv. disponibles para la venta</b>	<b>(67.975.363)</b>	<b>(96.223.980)</b>
Ajuste por valuación de inversiones dispon. para la venta	(67.975.363)	(96.223.980)
Ajustes por valuación de Partic. en Otras Empresas	6.112.058	6.112.058
Superávit por revaluación inmueble mobiliario y equipo en empresas participadas	6.112.058	6.112.058
<b>Total</b>	<b>222.431.234</b>	<b>194.182.617</b>

### 10.13. Reservas Patrimoniales:

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las Reservas Patrimoniales se detallan de la siguiente forma:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Reserva legal</b>	102.710.133	83.496.884
<b>Otras reservas obligatorias</b>	<b>77.850.838</b>	<b>59.886.529</b>
Educación	31.164.243	23.531.455
Bienestar social	46.686.595	36.355.074
<b>Total</b>	<b>180.560.971</b>	<b>143.383.413</b>

### 10.14. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Otras cuentas de Orden deudora</b>	<b>4.533.898.825</b>	<b>4.645.618.144</b>
Garantías recibidas en poder de la entidad	4.410.658.693	4.331.756.338
Garantías recibidas en poder de terceros	89.350.000	288.980.000
Cuentas castigadas	5.654.638	2.927.632
Productos en suspenso	1.415.295	1.415.296
Otras cuentas de registro	26.820.200	20.538.878
<b>Total</b>	<b>4.533.898.826</b>	<b>4.645.618.144</b>

### 10.15. Ingresos financieros:

El saldo por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, de los ingresos financieros se detalla así:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ingresos financieros por disponibilidades	56.838	66.395
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	465.665.210	265.742.664



Ingresos financ. por créditos	509.991.100	476.785.902
Ganancias por diferencial cambiario	41.222	1.528.895
Otros ingresos financieros	61.376.626	81.080.912
<b>Total</b>	<b><u>1.037.130.996</u></b>	<b><u>825.204.768</u></b>

### 10.16. Gastos financieros:

El saldo por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, de los gastos financieros se detallan así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos financieros por obligaciones con el público	353.478.547	290.789.504
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	104.962.352	88.110.917
Otros gastos financieros	33.204.825	27.955.681
<b>Total</b>	<b><u>491.645.724</u></b>	<b><u>406.856.102</u></b>

### 10.17. Gastos administrativos:

El saldo por los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011, de los gastos administrativos se detallan así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de personal	267.100.171	243.688.172
Gastos servicios externos	34.688.829	35.508.681
Gastos de movilidad y comunicaciones	23.012.987	24.995.215
Gastos de infraestructura	47.287.720	43.444.996
Gastos generales	33.918.071	32.896.544
<b>Total</b>	<b><u>406.007.778</u></b>	<b><u>380.533.608</u></b>

### 10.18. Participaciones sobre la utilidad

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Pasivos legales</b>		
CENECOOP (2,5%)	4.803.312	2.981.843
Conacoop y Otras Participaciones (2%)	3.842.650	2.385.475
<b>Total pasivos legales</b>	<b><u>8.645.962</u></b>	<b><u>5.367.318</u></b>

### 10.19. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

## 10.20. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presenta a continuación:

En miles de colones	2012		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	1.953.175	3.992.352	(2.039.177)
b.- De 31 a 60 días	620.215	669.069	(48.854)
c.- De 61 a 90 días	136.472	517.584	(381.112)
d.- De 91 a 180 días	187.831	966.129	(778.298)
e.- De 181 a 365 días	286.982	452.409	(165.427)
f.- Más de 365 días	5.089.810	913.343	4.176.467
g.- Partidas vencidas más de 31 días	539.415	0	539.415

En miles de colones	2011		
	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	142.433
c.- De 61 a 90 días	478.543	587.749	(109.206)
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	5.695.526
g.- Partidas vencidas más de 31 días	149.058	0	149.058

## CALCE DE PLAZOS

Al 31 de diciembre del 2012:

Nombre de la 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
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	401.338.157	0	0	0	0	0	0	0	401.338.157
Inversiones	247.202.850	1.277.281.133	164.860.184	74.002.349	63.789.991	110.112.450	3.088.753.293	0	5.026.002.250
Cartera de crédito	0	27.353.223	455.355.586	62.470.032	124.041.289	176.869.908	2.001.056.989	539.415.509	3.386.562.536
<b>Total recuperación de activos</b>	<b>648.541.007</b>	<b>1.304.634.356</b>	<b>620.215.770</b>	<b>136.472.381</b>	<b>187.831.280</b>	<b>286.982.358</b>	<b>5.089.810.282</b>	<b>539.415.509</b>	<b>8.813.902.943</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	1.537.385.321	2.410.827.121	603.035.832	502.635.261	937.774.062	378.902.353	29.040.000	0	6.399.599.950
Obligaciones con entidades	0	4.375.000	46.562.500	4.375.000	13.125.000	68.437.500	883.586.916	0	1.020.461.917
Cargos por pagar	0	39.765.101	19.470.973	10.573.747	15.230.067	5.069.710	716.993	0	90.826.591
<b>Total vencimiento de pasivo</b>	<b>1.537.385.321</b>	<b>2.454.967.222</b>	<b>669.069.305</b>	<b>517.584.008</b>	<b>966.129.129</b>	<b>452.409.563</b>	<b>913.343.910</b>	<b>0</b>	<b>7.510.888.458</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(888.844.314)</b>	<b>(1.150.332.866)</b>	<b>(48.853.535)</b>	<b>(381.111.627)</b>	<b>(778.297.849)</b>	<b>(165.427.205)</b>	<b>4.176.466.372</b>	<b>539.415.509</b>	<b>1.303.014.485</b>

Al 31 de diciembre del 2011:

Nombre de la 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
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	565.854.686	0	0	0	0	0	0	0	565.854.686
Inversiones	847.894.505	683.887.469	344.298.824	442.086.503	75.688.520	121.218.734	1.662.299.133	0	4.177.373.688
Cartera de crédito	0	33.726.494	341.445.179	36.456.705	170.100.584	193.232.751	1.879.320.191	149.058.395	2.803.340.299
<b>Total recuperación de activos</b>	<b>1.413.749.191</b>	<b>717.613.963</b>	<b>685.744.003</b>	<b>478.543.208</b>	<b>245.789.104</b>	<b>314.451.485</b>	<b>3.541.619.324</b>	<b>149.058.395</b>	<b>7.546.568.673</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	1.872.504.737	961.515.143	490.347.261	579.420.214	822.643.362	420.831.204	88,984,303	0	5,236,246,223
Obligaciones con entidades	0	375.000	42.562.500	375.000	11.250.000	116.870.000	754.720.453	0	926.152.953
Cargos por pagar	0	53.392.736	10.402.102	7.953.843	13.435.187	3.814.780	2.388.253	0	91.386.901
<b>Total vencimiento de pasivo</b>	<b>1.872.504.737</b>	<b>1.015.282.879</b>	<b>543.311.863</b>	<b>587.749.057</b>	<b>847.328.549</b>	<b>541.515.984</b>	<b>846,093,009</b>	<b>0</b>	<b>6.255.286.079</b>
<b>Diferencia</b>	<b>(458.755.546)</b>	<b>(297.668.916)</b>	<b>142.432.140</b>	<b>(109.205.849)</b>	<b>(601.539.445)</b>	<b>(227.064.499)</b>	<b>2,695,526,313</b>	<b>149.058.395</b>	<b>1,292,782,594</b>



## **11. Riesgo de liquidez y de mercado:**

### **11.1. Riesgo de liquidez**

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

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

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

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

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


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

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

### **11.2. Riesgos de Mercado**

#### **a. Riesgo de tasas de interés**

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



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

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

#### **b. Riesgo cambiario**

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

Al 31 de diciembre del 2012, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente en moneda nacional de 1.206.674 y pasivos que alcanzan 657.591 con lo que se obtiene una posición monetaria activa.

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

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

#### **12. Riesgo por tasa de interés:**

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de Diciembre del 2012 se presenta el siguiente reporte de brechas:

2012:

<b>REPORTE DE BRECHAS</b>								
<b>Código</b>	<b>Nombre de la cuenta</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 360 días</b>	<b>De 361 a 720 días</b>	<b>Más de 720 días</b>	<b>Total</b>
<b>CON TASA VARIABLE</b>								
<i>Recuperación de activos en moneda nacional</i>								
22111	Inversiones en MN	1.956.934.735	1.668.501.092	673.483.118	355.320.035	0	0	4.654.238.980
22112	Cartera de créditos MN	3.225.886.480	0	0	0	0	0	3.225.886.480
<b>22110</b>	<b>Total recuperación de activos MN (A)</b>	<b>5.182.821.215</b>	<b>1.668.501.092</b>	<b>673.483.118</b>	<b>355.320.035</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.880.125.460</b>
<i>Recuperación de pasivos en moneda nacional</i>								
22121	Obligaciones con el público MN	3.713.964.414	1.062.691.009	923.470.378	351.052.490	29.040.000	0	6.080.218.291
22123	Obligaciones con entidades financieras MN	1.020.461.916	0	0	0	0	0	1.020.461.916
<b>22120</b>	<b>Total vencimiento del pasivo MN (B)</b>	<b>4.734.426.330</b>	<b>1.062.691.009</b>	<b>923.407.378</b>	<b>351.052.490</b>	<b>29.040.000</b>	<b>0</b>	<b>7.100.680.207</b>
<b>22100</b>	<b>DIFERENCIA MN (A-B)</b>	<b>448.394.885</b>	<b>605.810.083</b>	<b>(249.987.260)</b>	<b>4.267.545</b>	<b>(29.040.000)</b>	<b>0</b>	<b>779.445.253</b>
<i>Recuperación de activos en moneda extranjera</i>								
22211	Inversiones en ME	79.195.432	170.992.254	10.901.426	0	0	0	261.089.112
22212	Créditos en ME	160.676.056	0	0	0	0	0	160.676.056
<b>22210</b>	<b>Total recuperación de activos en ME (C)</b>	<b>239.871.488</b>	<b>170.992.254</b>	<b>10.901.426</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>421.765.168</b>
<i>Recuperación de pasivos en moneda extranjera</i>								
22221	Obligaciones con el público ME	234.248.028	42.980.084	14.303.683	27.849.863	0	0	319.381.658
<b>22220</b>	<b>Total vencimiento de pasivos en ME (D)</b>	<b>234.248.028</b>	<b>42.980.084</b>	<b>14.303.683</b>	<b>27.849.863</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>319.381.658</b>
<b>22200</b>	<b>DIFERENCIA ME (C-D)</b>	<b>5.623.460</b>	<b>128.012.170</b>	<b>(3.402.257)</b>	<b>(27.849.863)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>102.383.510</b>
1	<b>Total recuperación activos sensibles a tasas (A+C)</b>	<b>5.422.692.703</b>	<b>1.839.493.346</b>	<b>684.384.544</b>	<b>355.320.035</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.301.890.628</b>
2	<b>Total recuperación pasivos sensibles a tasas (B+D)</b>	<b>4.968.674.358</b>	<b>1.105.671.093</b>	<b>937.774.061</b>	<b>378.902.353</b>	<b>29.040.000</b>	<b>0</b>	<b>7.420.061.865</b>
<i>Diferencia en recuperación de activos menos Vencimientos de pasivos MN+ME (PUNTO1-PUNTO 2)</i>								
		<b>454.018.345</b>	<b>733.822.253</b>	<b>(253.389.517)</b>	<b>(23.582.318)</b>	<b>(29.040.000)</b>	<b>0</b>	<b>881.828.763</b>



2011:

Código	REPORTE DE BRECHAS		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
	Nombre de la cuenta CON TASA VARIABLE								
<i>Recuperación de activos en moneda nacional</i>									
22111	Inversiones en MN		1.585.808.075	1.559.254.691	568.346.004	0	0	0	3.713.408.770
22112	Cartera de créditos MN		2.753.586.873	0	0	0	0	0	2.753.586.873
<b>22110</b>	<b>Total recuperación de activos MN (A)</b>		<b>4.339.394.948</b>	<b>1.559.254.691</b>	<b>568.346.004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.466.995.643</b>
<i>Recuperación de pasivos en moneda nacional</i>									
22121	Obligaciones con el público MN		2.577.512.164	1.023.954.753	798.273.156	384.405.490	90.484.304	0	4.874.629.867
22123	Obligaciones con entidades financieras MN		926.152.953	0	0	0	0	0	926.152.953
<b>22120</b>	<b>Total vencimiento del pasivo MN (B)</b>		<b>3.503.665.117</b>	<b>1.023.954.753</b>	<b>798.273.156</b>	<b>384.405.490</b>	<b>90.484.304</b>	<b>0</b>	<b>5.800.782.820</b>
<b>22100</b>	<b>DIFERENCIA MN (A-B)</b>		<b>835.729.831</b>	<b>535.299.938</b>	<b>(229.927.152)</b>	<b>(384.405.490)</b>	<b>(90.484.304)</b>	<b>0</b>	<b>666.212.823</b>
<i>Recuperación de activos en moneda extranjera</i>									
22211	Inversiones en ME		165.556.092	177.591.613	11.460.327	109.356.886	0	0	463.964.918
22212	Créditos en ME		49.753.426	0	0	0	0	0	49.753.426
<b>22210</b>	<b>Total recuperación de activos en ME (C)</b>		<b>215.309.518</b>	<b>177.591.613</b>	<b>11.460.327</b>	<b>109.356.886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>513.718.344</b>
<i>Recuperación de pasivos en moneda extranjera</i>									
22221	Obligaciones con el público ME		256.507.716	45.812.721	24.370.206	36.425.714	0	0	363.116.257
<b>22220</b>	<b>Total vencimiento de pasivos en ME (D)</b>		<b>256.507.716</b>	<b>45.812.721</b>	<b>24.370.206</b>	<b>36.425.714</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>363.116.257</b>
<b>22200</b>	<b>DIFERENCIA ME (C-D)</b>		<b>(41.198.198)</b>	<b>131.778.892</b>	<b>(12.909.879)</b>	<b>72.931.172</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>150.601.987</b>
1	<b>Total recuperación activos sensibles a tasas (A+C)</b>		<b>4.554.704.466</b>	<b>1.736.846.304</b>	<b>579.806.331</b>	<b>109.356.886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.980.713.987</b>
2	<b>Total recuperación pasivos sensibles a tasas (B+D)</b>		<b>3.760.172.833</b>	<b>1.069.767.474</b>	<b>822.643.362</b>	<b>420.831.204</b>	<b>90.484.304</b>	<b>0</b>	<b>6.163.899.177</b>
<i>Diferencia en recuperación de activos menos Vencimientos de pasivos MN+ME (PUNTO1-PUNTO 2)</i>									
			<b>794.531.633</b>	<b>667.078.830</b>	<b>(242.837.031)</b>	<b>(311.474.318)</b>	<b>(90.484.304)</b>	<b>0</b>	<b>816.814.810</b>

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

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

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

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

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

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

### **13. Contingencias y compromisos:**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, COOPESANMARCOS, R.L. no tiene contingencias ni compromisos adicionales que revelar.

### **14. Impuesto sobre la renta:**

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

### **15. Hechos relevantes y subsecuentes:**

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

### **16. Sobre las notas explicativas a los Estados Financieros.**

Según el párrafo segundo del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, cuando una de las notas descritas en el Anexo 3 de este

reglamento que no aplique deberá de evidenciarse como una nota final, indicando las razones por las que no se presenta dicha nota.

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

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

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

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

## 17. Participaciones de los excedentes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las participaciones sobre los excedentes se detallan así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Resultado del periodo antes de participaciones</b>	<b>192.132.490</b>	<b>119.273.742</b>
Conacoop, R.L. (1%)	1.921.324	1.192.737
Cenecoop, R.L. (2.5%)	4.803.312	2.981.844
Otros organismos de integración (1%)	1.921.326	1.192.737
<b>Resultado del periodo después de participaciones</b>	<b>183.486.528</b>	<b>113.906.424</b>
Reserva legal (10%)	19.213.249	11.927.374
Reserva de bienestar social (6%)	11.527.950	7.156.425
Reserva de educación (5%)	9.606.624	5.963.687
<b>Total</b>	<b><u>143.138.705</u></b>	<b><u>88.858.938</u></b>

## 18. Autorización para emitir estados financieros

La Cooperativa autorizó la emisión de los estados financieros referidos en este informe el 28 de Enero del 2013.

La SUGEF tiene la potestad de modificar los estados financieros después de la fecha de autorización para emitir los estados financieros.

## ***INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO***

***Informe complementario de los auditores independientes sobre debilidades significativas relacionadas con la evaluación del cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, los ajustes a los estados financieros intermedios, el control interno y los sistemas automatizados***

## **INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO**

**(SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, CONTROL INTERNO Y DE LOS SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD)**

***Al Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPESAN MARCOS, R.L) y a la Superintendencia General de Entidades Financieras:***

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de la ***Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPESAN MARCOS, R.L)*** al 31 de diciembre del 2012 y hemos emitido nuestro dictamen sobre esos estados financieros con fecha 20 de enero del 2013.

En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros de la ***Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos De Tarrazú, R.L. (COOPESAN MARCOS, R.L)***, consideramos su estructura de control interno, así como también los requerimientos mínimos de auditoría establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, para determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el funcionamiento de la estructura del control interno. No notamos asuntos relacionados con su funcionamiento, que consideramos como condiciones que deben ser informadas bajo las normas de auditoría de aceptación general. Las condiciones que deben ser informadas son asuntos de los cuales hemos tenido conocimiento y que, a nuestro juicio, se relacionan con deficiencias importantes en el diseño u operación de la estructura de control interno que podrían afectar adversamente la habilidad de la organización para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera, de una manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los Estados Financieros.

En cartas fechadas 01 de junio de 2012, 15 de octubre del 2012, 10 de diciembre de 2012 y 20 de enero de 2013 (en aprobación por parte de la administración), hemos informado a la Gerencia de la ***Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos De Tarrazú, R.L. (COOPESAN MARCOS, R.L)***, sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computadorizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración de la ***Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPESAN MARCOS, R.L)***, y su Consejo de Administración, los cuales les han dado seguimiento.

Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes del control interno y los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, no reducen el riesgo de que errores o irregularidades, en montos que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectados oportunamente por el personal de la *Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPESAN MARCOS, R.L.)*, en el curso normal del trabajo asignado.

Sin embargo ninguna de las condiciones que deben ser informadas descritas en las cartas antes mencionadas se considera debilidades significativas.

Este informe es únicamente para conocimiento e información de la Superintendencia General de Entidades Financieras, de la Gerencia General y del Consejo de Administración de la *Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPESAN MARCOS, R.L.)*.

***DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS  
CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS***

Lic. Ricardo Montenegro Guillén  
Contador Público Autorizado No. 5607  
Póliza de Fidelidad número N° 0116 FIG0007  
Vence el 30 de setiembre del 2013.

San José, Costa Rica, 20 de enero del 2013.

“Timbre de Ley número 6663, por ¢1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original”.