



Estados Financieros Auditados

Dec-11



*COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARCOS DE
TARRAZÚ, R.L. (COOPE SAN MARCOS R.L.)*

- *Estados Financieros y Opinión de los Auditores*
- *Al 31 de diciembre del 2011 y 2010*
- *Informe para Aprobación*





INDICE DEL CONTENIDO

	<u>Páginas</u>
<i>Opinión de los Auditores Independientes</i>	3-5
<i>Balance de Situación</i>	6-7
<i>Estado de Resultados</i>	8
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	9
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	10-11
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	12-43
<i>Informe Complementario Del Auditor Externo</i>	44-46

OPINIÓN DE LOS AUDITORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

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 auditado los balances de situación que se acompaña de la *Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos de Tarrazú, R. L. (COOPESAN MARCOS, R.L.)*, al 31 de diciembre del 2011, el estado de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por los años terminados en esas mismas fechas, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la *Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos de Tarrazú, R. L. (COOPESAN MARCOS, R.L.)*. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basados en la auditoría que realizamos.

Los estados financieros y la información financiera complementaria que se acompaña, fueron preparados por la *Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos de Tarrazú, R. L. (COOPESAN MARCOS, R.L.)*, de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, las cuales en cumplimiento de esas disposiciones, difieren en ciertos aspectos con las normas internacionales de información financiera tal y como se describe en la nota 1.2.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPESAN MARCOS, R.L.)** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto por los años que terminaron en esas mismas fechas, de acuerdo con las bases contables descritas en la nota 2.1.

Nuestra auditoría se llevó a cabo con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros descritos en el primer párrafo de este informe. La información financiera complementaria que se muestra en las notas de los Estados Financieros, se presenta como información adicional para cumplir las disposiciones legales y las reglamentarias dispuestas por el CONASSIF, y por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Dicha información financiera complementaria se auditó con los mismos procedimientos de Auditoría aplicados en el examen de esos estados financieros básicos y en nuestra opinión está razonablemente presentada en todos los aspectos importantes al relacionarla con dichos estados.

Efectuamos pruebas selectivas relacionadas con el cumplimiento de las disposiciones legales reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica y la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, determinando que la Administración de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos de Tarrazú, R. L. (COOPESAN MARCOS, R.L.)**, cumple con ellas, para los casos que integran la muestra. Dichas muestras se seleccionaron mediante muestreo no estadístico.

Los resultados de nuestras pruebas indican que con respecto a las partidas examinadas, la **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos de Tarrazú, R. L. (COOPESAN MARCOS, R.L.)**, ha cumplido en todos los aspectos importantes con las disposiciones legales mencionadas en el párrafo anterior. Con respecto a las partidas no examinadas, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que la **Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos de Tarrazú, R. L. (COOPESAN MARCOS, R.L.)**, ha incumplido, en forma significativa con tales disposiciones.

Esta opinión de Contador Público Independiente es para información de la Asamblea General, Consejo de Administración de la *Cooperativa de Ahorro y Crédito San Marcos de Tarrazú, R. L. (COOPESAN MARCOS, R.L.)*, y de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Otros Asuntos

Los estados financieros al y por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2010, fueron auditados por otros contadores públicos, quienes con fecha 30 de enero de 2011, emitieron un dictamen con opinión limpia. Los mismos estados se presentan con fines informativos.

***DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS***

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad número N° 0116 FIG 3
Vence el 30 de setiembre del 2012.

San José, Costa Rica, 20 de enero del 2012.

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

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

BALANCES DE SITUACIÓN

**Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)**

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS			
Disponibilidades	3, 10.1	¢ 565.854.686	712.306.484
Efectivo		306.631.600	350.509.386
Entidades financieras del país		259.223.086	361.797.098
Inversiones en instrumentos financieros	4, 10.2	4.148.373.688	2.899.471.842
Mantenidas para negociar		847.894.742	322.592.052
Disponibles para la venta		3.255.606.949	2.529.545.975
Productos por cobrar		73.871.997	47.333.815
Estimación por deterioro		(29.000.000)	---
Cartera de Créditos	5, 10.3	2.637.201.589	2.624.090.152
Créditos Vigentes		2.470.754.286	2.391.251.692
Créditos Vencidos		312.862.931	379.131.459
Créditos en cobro judicial		12.180.566	17.736.572
Productos por cobrar		7.542.516	6.379.339
Estimación por deterioro		(166.138.710)	(170.408.910)
Cuentas y comisiones por cobrar	10.4	21.556.329	22.094.286
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relac.		7.348.655	2.846.981
Otras cuentas por cobrar		14.207.674	19.247.305
Bienes realizables		---	558
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		3.803.558	3.803.558
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(3.803.558)	(3.803.000)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	10.5	9.329.336	8.563.689
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	10.6	437.643.041	444.949.048
Otros Activos	10.7	109.798.909	101.995.822
Cargos diferidos		45.841.823	53.272.594
Activos Intangibles		42.333.537	32.933.839
Otros activos		21.623.549	15.789.389
Total de Activos		7.929.757.578	6.813.471.881

Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General

Roy M. Naranjo Abarca
Contador General

Adrián Ureña Umaña
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante los estados financieros

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

BALANCES DE SITUACIÓN

**Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)**

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Obligaciones con el Público	10.8	¢ 5.294.314.324	4.798.136.338
A la vista	9	1.868.721.345	1.656.600.590
A plazo	9	3.363.741.487	2.941.659.904
Otras obligaciones con el público		3.783.392	145.327.640
Cargos financieros por pagar		58.068.100	54.548.204
Obligaciones con entidades	10.9	959.471.754	509.740.668
A plazo		---	194.548.896
Otras obligaciones con entidades		926.152.953	307.095.247
Cargos financieros por pagar		33.318.801	8.096.525
Otras cuentas por pagar y Provisiones	10.10	83.971.245	66.339.301
Provisiones		25.194.654	13.629.465
Otras cuentas por pagar diversas		58.776.591	52.709.836
Otros pasivos		31.127.342	27.979.984
Ingresos diferidos		28.178.649	25.233.054
Otros pasivos		2.948.693	2.746.930
Total de Pasivos		6.368.884.665	5.402.196.290
Patrimonio			
Capital Social	10.11	1.134.447.945	1.003.351.663
Capital pagado		1.134.447.945	1.003.351.663
Ajustes al patrimonio	10.12	194.182.617	151.004.938
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		284.294.539	284.294.539
Ajuste por valuación de inversiones dispon. para la venta		(96.223.980)	(138.636.013)
Ajuste por valuación de particip. en otras empresas		6.112.058	5.346.412
Reservas Patrimoniales	10.13	143.383.413	122.289.985
Excedente del período		88.858.938	134.629.005
Total Patrimonio		1.560.872.913	1.411.275.590
Total del Pasivo y Patrimonio		7.929.757.578	6.813.471.880
Cuentas contingentes		288.007.540	100.575.053
Otras cuentas de Orden Deudoras	10.14	4.645.618.144	4.428.077.774

Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General

Roy M. Naranjo Abarca
Contador General

Adrián Ureña Umaña
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante los estados financieros

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

ESTADOS DE RESULTADOS

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

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		66.395	49.096
Por inversiones en instrumentos financieros		265.742.664	239.385.962
Por cartera de crédito		476.785.902	505.546.174
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		1.528.895	---
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		6.428.887	5.350.518
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		32.995.299	18.547.263
Por otros ingresos financieros		41.656.726	39.474.872
Total de ingresos financieros	10.15	825.204.768	808.353.885
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		290.789.504	300.772.315
Por obligaciones con Entidades Financieras		88.110.917	49.083.476
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		---	1.327.051
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		11.512.773	---
Por otros gastos financieros		16.442.908	13.993.913
Total de Gastos Financieros	10.16	406.856.102	365.176.755
Por estimación de deterioro de activos		(2.000.000)	53.000.000
Por recuperación de activos y disminución de estimac. y provisiones		7.916.235	(17.000.000)
Resultado financiero		424.264.901	479.177.130
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		58.133.914	48.124.250
Por cambio y arbitraje de divisas		3.905.184	1.521.517
Por otros ingresos operativos		20.046.644	13.764.975
Total otros ingresos de operación		82.085.742	63.410.742
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		5.543.293	8.661.642
Por bienes realizables		---	20.000
Por otros gastos operativos		1.000.000	1.031.829
Total Otros Gastos de Operación		6.543.293	9.713.471
Resultado operacional bruto		499.807.350	532.874.402
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal		243.688.173	229.014.258
Por otros gastos de administración		136.845.435	123.150.070
Total Gastos Administrativos	10.17	380.533.608	352.164.328
Result. Operacional neto antes de imp. y partic.		119.273.742	180.710.073
Participaciones sobre la utilidad	10.18	5.367.318	8.131.953
Resultado del período		¢ 113.906.424	172.578.120

Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General

Roy M. Naranjo Abarca
Contador General

Adrián Ureña Umaña
Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante los estados financieros

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Excedente del período	¢	113.906.424	172.578.120
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre la utilidad		5.367.318	8.131.953
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(1.528.895)	(1.327.050)
(Ganancia) Pérdida neta por estimación para créditos incobrables		(4.270.200)	(13.000.000)
Ganancia neta por estimación por deterioro de inversiones		29.000.000	(23.000.000)
Pérdida por otras estimaciones		---	3.803.000
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(12.677.292)	(12.222.938)
Depreciaciones y amortizaciones		22.454.355	29.561.106
Sub-total		<u>152.251.710</u>	<u>164.524.191</u>
Variación en los activos, aumento o (disminución)			
Créditos y avances de efectivo		(7.678.060)	(4.306.233)
Cuentas y productos por cobrar		537.957	99.826.223
Bienes realizables		---	12.372.907
Productos por cobrar		(27.701.359)	0
Otros activos		(7.803.089)	5.089.613
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		492.658.090	(179.946.315)
Otras cuentas por pagar y provisiones		17.631.944	31.774.809
Productos por pagar		41.419.466	---
Otros pasivos		3.147.358	(3.515.336)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		<u>664.464.017</u>	<u>125.819.859</u>
Flujos netos de efectivo usados para las actividades de inversión			
Aumento (disminución) en depósitos y valores (excepto mantenidos para negociar)		(689.016.259)	(223.388.398)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(15.147.790)	(61.943.353)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(704.164.049)</u>	<u>(285.331.751)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		426.037.705	(129.197.216)
Aportes de capital recibidos en efectivo		67.519.698	99.242.589
Capitalización de excedentes		---	66.914.490
Distribución de excedentes		(71.052.421)	(138.192.904)
Aumento (disminución) de reservas patrimoniales		(3.954.058)	(4.024.304)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>418.550.924</u>	<u>(105.257.345)</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes		<u>378.850.892</u>	<u>(264.769.237)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1.034.898.536	1.299.667.773
Efectivo y equivalentes al final del año	3	<u>1.413.749.428</u>	<u>1.034.898.536</u>

Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General

Roy M. Naranjo Abarca
Contador General

Adrián Ureña Umaña
Comité Vigilancia

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

	<i>Capital Social</i>	<i>Ajustes al Patrimonio</i>	<i>Reservas Patrimoniales</i>	<i>Resultado acumulado y del período</i>	<i>Total</i>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	¢ 837.194.584	194.389.148	88.360.874	138.197.204	1.258.141.810
Excedente del período 2010	---	---	---	172.578.120	172.578.120
Distribución de excedentes período anterior	---	---	---	(138.192.904)	(138.192.904)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	---	---	37.953.415	(37.953.415)	---
Uso de reservas estatutarias	---	---	(4.024.304)	---	(4.024.304)
Capitalización excedentes período 2009	66.914.490	---	---	---	66.914.490
Aportes de capital	99.242.589	---	---	---	99.242.589
Ajuste por valoración de las inversiones en valores disponibles para la venta	---	(43.384.211)	---	---	(43.384.211)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	¢ 1.003.351.663	151.004.937	122.289.985	134.629.005	1.411.275.590

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

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

 Juan Bautista Bermúdez Valverde
 Gerente General

 Roy M. Naranjo Abarca
 Contador General

 Adrián Ureña Umaña
 Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante 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
(En colones sin céntimos)

1. Información general.

1.1 Domicilio y forma legal

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

1.2 País de Constitución

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

1.3 Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

1.4 Nombre de la empresa controladora

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

1.5 Número de sucursales y agencias

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

1.6 Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa tiene un cajero automático bajo su control.

1.7 Dirección del sitio Web.

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

1.8 Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la Cooperativa al final de período del 2011 y 2010 es de 26 y 25 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 2011 y 2010, 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 2011 y 2010, el tipo de cambio para la compra era de ₡505.35 y ₡507.85, respectivamente.

2.3 Inversiones en instrumentos financieros

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

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

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

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

2.4 Cartera de créditos y estimación por deterioro

Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad

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

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

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Definición de la categoría de riesgo

Análisis capacidad de pago

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

Comportamiento histórico de pago

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

Documentación mínima

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

Análisis de garantías

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

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

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

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

b. Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

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

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

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

Definición de la categoría del componente de pago histórico

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

Definición del nivel del componente de pago histórico:

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

Una vez asignados las condiciones indicadas anteriormente así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se procede a la definición del monto de la

estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente fórmula:

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

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

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

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

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

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

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,5%
A2	2%

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

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

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

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

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

2.5 Ingresos y gastos por intereses

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

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

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

2.6 Cuentas y comisiones por cobrar

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

2.7 Bienes Realizables y estimación de bienes realizables

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

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

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

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

2.8 Participaciones en el capital de otras empresas

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

2.9 Inmuebles, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación acumulada

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

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

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

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

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

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

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

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

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

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

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

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

2.11 Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

2.12 Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

2.13 Pasivos

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

2.14 Provisiones y prestaciones Legales

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

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

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

2.15 Reservas patrimoniales y pasivos legales

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

2.16 Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

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

2.17 Efectivo y equivalentes

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

valores regulada.

2.18 Estados de Flujo de Efectivo

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

2.19 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

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

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

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

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

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

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

2.20 Deterioro 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>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades	565.854.686	712.306.484
Inversiones en instrumentos financieros		
Mantenidas para negociar	<u>847.894.742</u>	<u>322.592.052</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>847.894.742</u>	<u>322.592.052</u>
Total efectivo y equivalentes	<u>1.413.749.428</u>	<u>1.034.898.536</u>

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 2011 y 2010, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inversiones Cuyo Emisor es del País		
Inversiones Mantenidas para Negociar	847.894.742	322.592.052
Otros Instrumentos Financieros para Negociar	847.894.742	322.592.052
Inversiones en valores disponibles para la venta	3.255.606.949	2.529.545.975
Valores del sector público no financiero del país	946.716.755	264.989.892
Valores de entidades financieras del país	2.308.890.194	2.264.556.083
Productos por Cobrar asociados a inversiones	<u>73.871.997</u>	<u>47.333.815</u>
Subtotal	4.177.373.688	2.899.471.842
Estimación para Inversiones	(29.000.000)	---
Total inversiones en instrumentos financieros	<u>4.148.373.688</u>	<u>2.899.471.842</u>

Los movimientos de la estimación para incobrables se presentan así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo periodo anterior	27.000.000	50.000.000
Aumento de la estimación	2.000.000	7.000.000
Estimación acreditada a resultados	---	(30.000.000)
Saldo al final	<u>29.000.000</u>	<u>27.000.000</u>

5. Cartera de créditos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 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 2011 y 2010 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 2011 y 2010:

Estimación por deterioro	2011	2010
Saldo al inicio del periodo	¢ 193.050.024	195.762.594
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	10.000.000	(81.084.870)
Estimación cargada por créditos insolutos	(9.641.114)	---
Estimación cargada a resultados año examinado	(23.000.000)	78.372.300
Saldo al final del año anterior	170.408.910	193.050.024
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	---	10.000.000
Estimación cargada por créditos insolutos	---	(9.641.114)
Estimación cargada a resultados año examinado	(4.270.200)	(23.000.000)
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	¢ 166.138.710	170.408.910

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

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

5.3.1. Concentración por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	2011	Composición	2010
Prendaria	0.39%	¢ 11.000.000	0.66%	¢ 18.500.000
Hipotecaria	79.32%	2.217.729.783	90.44%	2.521.604.604
Fiduciaria	17.66%	493.623.000	7.50%	209.097.000
Otras	2.63%	73.445.000	1.50%	38.918.119
Totales	100.00%	¢ 2.795.797.783	100.00%	¢ 2.788.119.723

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

Por tipo de actividad económica	2011		2010	
	Composición	Monto	Composición	Monto
Agropecuaria	35.81%	1.001.140.068	32.81%	914.862.082
Tarjeta	1.27%	35.455.840	1.31%	36.554.888
Comercio	15.46%	432.161.380	17.68%	493.050.460
Pequeña Industria	0.14%	3.912.804	0.21%	5.938.215
Vivienda y Construcción	26.51%	741.299.977	26.42%	736.656.745
Servicios Personales	0.00%	0	0.00%	0
Gastos Personales	8.76%	244.827.700	7.30%	203.429.044
Propiedades	8.32%	232.544.968	3.38%	94.152.789
Capital de Trabajo	0.00%	0	0.00%	0
Industria	3.74%	104.455.046	10.88%	303.475.500
Total	100%	2.795.797.783	100%	2.788.119.723

5.3.3. Morosidad de la cartera de crédito:

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	2011	2010
Al día y con atraso hasta 30 días	2.573.312.762	2.614.137.046
de 31 a 60 días	36.245.110	99.913.026
de 61 a 90 días	87.008.361	15.602.284
de 91 a 120 días	40.862.720	1.769.214
de 121 a 180 días	46.188.263	38.961.581
Cobro judicial	12.180.566	17.736.572
Total	2.795.797.783	2.788.119.723

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

	2011	2010
Monto de los préstamos	---	---
Número de los préstamos	---	---

5.3.5. Préstamos en proceso de cobro judicial:

	2011	2010
Monto de operaciones en cobro judicial	12.180.566	17.736.572
Número de préstamos en cobro judicial	4	8
Porcentaje sobre cartera de créditos	0.44%	0.64%

5.3.6. Préstamos por grupo de interés económico:

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

RANGOS	2011		2010	
	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto
Hasta ¢15.000.000	839	1.797.399.820	951	1.781.479.748
De ¢15.000.001 A ¢30.000.000	24	475.313.728	27	588.733.159
De ¢30.000.001 A ¢45.000.000	3	118.832.854	3	95.498.645
De ¢45.000.001 A ¢60.000.000	3	148.878.635	-	0
Más de ¢60.000.001	1	255.372.745	3	322.408.171
Total	870	2.795.797.783	984	2.788.119.723

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

	2011	2010
Estimación incobrables cartera de crédito y productos por cobrar	166.138.710	170.408.910
Estimación incobrables contingente de cartera de crédito	2.746.930	2.746.930
Total saldo estimación	168.885.640	173.155.840
Menos		
Estimación requerida 1-05	(50.053.697)	(31.274.562)
Exceso de estimación	118.831.943	141.881.278

6. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se detallan a continuación:

Personas jurídica:

	2011	2010
Corporación de Operadores de Servicios Telemáticos, S.A.		
Captaciones y capital social	¢ 8.473.500	8.104.821
Coopesantos, R.L.		
Captaciones y capital social	835.835	438.867
Coopenae, R.L.		
Captaciones y Capital Social	20.000	20.000

Personas físicas:

Órganos directivos y administración:	2011	2010
Ahorros		
Consejo de Administración	17.548.395	10.948.808
Administración (funcionarios)	11.565.736	7.866.658
Comité de Educación	1.604	48.193
Comité de Vigilancia	752.675	374.865
	29.868.410	19.238.524
Créditos		
Consejo de Administración	34.670.745	67.461.185
Administración (funcionarios)	42.851.143	31.007.526
Comité de Educación	---	---
Comité de Vigilancia	1.203.456	1.941.102
	78.725.344	100.409.813
Certificados		
Consejo de Administración	18.500.000	7.617.669
Administración (funcionarios)	17.431.860	12.494.319
Comité de Vigilancia		
	35.931.860	20.111.988
Capital social		
Consejo de Administración	20.619.801	18.893.109
Administración (funcionarios)	25.454.055	15.453.217
Comité de Educación	501.700	467.650
Comité de Vigilancia	660.491	524.164
	47.236.047	35.338.140
Total operaciones relacionadas (personas físicas)	191.761.661	175.098.465

7. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

2011:

Activo restringido	Tipo de restricción	2011	Causa de restricción
Inversiones en valores y depósitos	Encaje legal	1.047.254.090	Reserva de Liquidez
Cartera de créditos	Garantía	175.721.215	Garantía de Obligac.
Total		1.222.975.305	

2010:

Activo restringido	Tipo de restricción	2010	Causa de restricción
Inversiones en valores y depósitos	Encaje legal	799.193.135	Reserva de Liquidez
Inversiones en valores y depósitos	Garantía	112.170.000	Garantía de Obligac.
Cartera de créditos	Garantía	994.088.000	Garantía de Obligac.
Terreno	Garantía	101.267.837	Garantía de Obligac.
Total		2.006.718.972	

8. Posición monetaria en moneda extranjera:

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

	2011	2010
Activos en dólares		
Disponibilidades	19.304	167.571
Inversiones en valores y depósitos	918.106	762.637
Cartera de Créditos	98.453	2.848
Otras Cuentas por Cobrar	1.125	3.125
Total activo en dólares	1.036.988	936.181
Pasivos en dólares		
Obligaciones con el Público	712.027	868.975
Otras cuentas por pagar y Provisiones	4.964	8.746
Total pasivo en dólares	716.991	877.721
Posición monetaria	319.997	58.460

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

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

	Número de clientes	2011	Número de clientes	2010
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	7.814	1.868.721.345	6.488	1.656.600.590
	7.814	1.868.721.345	6488	1.656.600.590
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	845	3.363.741.487	755	2.941.659.904
	845	3.363.741.487	755	2.941.659.904
Otras Obligaciones				
	1	3.783.392	3	145.327.640
	8.660	5.236.246.224	7.246	4.743.588.134
Cargos por Pagar		58.068.100		54.548.204
Total	8.660 ¢	5.294.314.324	7.246 ¢	4.798.136.338

10. Composición de los rubros de los estados financieros:

10.1. Disponibilidades

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

	2011	2010
Efectivo	306.631.600	350.509.386
Dinero en cajas y bóvedas	306.631.600	350.509.386
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	259.223.086	361.797.098
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	250.568.842	334.618.345
Depósitos a la vista en entidades financieras privadas	8.654.244	27.178.753
Total	565.854.686	712.306.484

10.2. Inversiones en instrumentos financieros

<i>Composición del portafolio de inversión</i>					
	<i>Emisor</i>	<i>Instrumento</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>	<i>Costo</i>
A) Sector público					
A-1) Colones					
1) Para negociación					
2) Disponible para la venta					
2.1 Libres					
	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	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	TP0	6%	22/02/2012	66.356.130
	G	TP0	6%	22/02/2012	99.039.000
	G	TP0	6%	18/04/2012	146.820.000
	G	TP0	6%	22/02/2012	158.462.400

Composición del portafolio de inversión

<i>Emisor</i>	<i>Instrumento</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>	<i>Costo</i>
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
Sub-total				1.274.956.423

2.2 Comprometidas

BCCR	BEMV	6,67%	05/09/2017	141.068.092
BCCR	BEMV	6,67%	05/09/2017	184.162.000
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
Sub-total				974.401.142

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
Sub-total				191.951.140

2.2 Comprometidas

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

Total colones y dólares sector público 2.514.161.654

Composición del portafolio de inversión

	<i>Emisor</i>	<i>Instrumento</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>	<i>Costo</i>
B) Sector privado					
B-1) Colones					
1) Para negociación					
	ALDSF	ALDCPcFI			817.591.702
	SSFI	FI-000000010			407.294
	BCRSF	BCRLIcFI			20.503.073
				Sub-total	838.502.069
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
	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
				Sub-total	554.642.547
B-2) Dólares					
1) Para negociación					
	ALDSF	ALDCPdBFI			2.289.049
	SSFI	FI-000000041			7.103.624
				Sub-total	9.392.673
2) Disponible para la venta					
2.1 Libres					
	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
				Sub-total	186.802.748
				Total colones y dólares sector privado	1.589.340.037
				Total colones y dólares sectores privado y público	4.103.501.691
				Intereses por cobrar	73.871.997
				Estimación por deterioro	(29.000.000)
				Total inversiones en valores	4.148.373.688

Al 31 de diciembre del 2010, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros se muestra a continuación:

<i>Composición del portafolio de inversión</i>					
	<i>Emisor</i>	<i>Instrumento</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>	<i>Costo</i>
A) Sector público					
A-1) Colones					
1) Para negociación					
2) Disponible para la venta					
2.1 Libres					
	G	TPTBA	14,95%	05/01/2011	5.387.450
	G	TPTBA	12,88%	19/01/2011	5.312.754
	G	TPTBA	12,65%	31/01/2011	5.285.538
	G	TPTBA	12,51%	16/08/2011	1.065.751
	G	TPTBA	12,51%	16/08/2011	1.065.751
	G	TPTBA	12,51%	16/08/2011	1.065.751
	G	TPTBA	12,51%	16/08/2011	1.065.751
	G	TPTBA	12,51%	16/08/2011	1.065.751
	G	TPTBA	12,28%	28/08/2011	1.063.961
	G	TPTBA	12,28%	28/08/2011	1.063.961
	G	TPTBA	12,28%	28/08/2011	1.063.961
	G	TPTBA	12,28%	28/08/2011	1.063.961
	G	TPTBA	9,24%	28/05/2013	4.114.868
	G	TPTBA	10,16%	03/02/2015	3.217.449
	G	TPTBA	9,47%	28/10/2014	1.047.040
	G	TPTBA	9,70%	16/09/2014	1.057.454
	G	TP	11,82%	18/07/2011	26.820.608
	G	TP	6,90%	21/09/2011	105.845.806
	BCCR	BEMV	7,36%	18/01/2017	135.583.702
	BCCR	BEMV	6,90%	04/05/2022	5.874.592
	BCCR	BEMV	6,90%	04/05/2022	183.581.000
	BCCR	BEMV	7,36%	05/09/2017	141.912.224
	BCCR	BEMV	7,36%	05/09/2017	97.263.600
	BCCR	BEM0	6,62%	19/01/2011	152.975.700
	COOVIVIENDA	CPHA	9,93%	22/08/2012	5.145.320
	COOVIVIENDA	CPHA	9,93%	22/08/2012	5.145.320
	COOVIVIENDA	CPHA	9,93%	22/08/2012	5.145.320
				Sub-total	900.300.344
2.2 Comprometidas					
	BCCR	BEMV	7,36%	05/09/2017	185.264.000
	BCCR	BEMV	7,36%	05/09/2017	277.896.000
	BCCR	BEMV	7,36%	05/09/2017	277.896.000
	G	TPTBA	9,93%	26/03/2013	5.228.357

Composición del portafolio de inversión

<i>Emisor</i>	<i>Instrumento</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>	<i>Costo</i>
G	TPTBA	9,93%	26/03/2013	10.456.715
G	TPTBA	9,93%	26/03/2013	10.456.715
G	TPTBA	10,39%	09/10/2012	10.437.473
G	TPTBA	10,39%	09/10/2012	10.437.473
G	TPTBA	10,39%	09/10/2012	10.437.473
G	TPTBA	10,39%	09/10/2012	10.437.473
G	TPTBA	10,39%	09/10/2012	10.437.473
G	TPTBA	10,39%	13/01/2015	10.800.198
G	TPTBA	13,57%	14/02/2011	5.284.858
G	TPTBA	10,16%	19/02/2013	10.554.436
G	TPTBA	10,16%	19/02/2013	10.554.436
Sub-total				856.579.080

A-2) Dólares

2) Disponible para la venta

2.1 Libres

ICE	ice14	5,93%	03/02/2014	11.852.489
FPTG	bpge\$	9,06%	17/06/2022	22.335.151
FTCB	bft15	7,49%	21/12/2015	53.178.609
FTHBN	bhac	8,57%	13/01/2025	15.357.513
Sub-total				102.723.762

2.2 Comprometidas

BCCR	c\$b10	7,54%	08/01/2023	67.656.186
G	TP\$	6,35%	25/05/2016	11.835.424
Sub-total				79.491.610

Total colones y dólares sector público 1.939.094.796

B) Sector privado

B-1) Colones

1) Para negociación

ALDSF	ALDCPcFI			186.922.640
SSFI	FI-000000010			1.127.625
BCRSF	BCRLlcFI			80.998.810
Sub-total				269.049.075

2) Disponible para la venta

2.1 Libres

MADAP	bcphg	5,06%	28/05/2013	24.415.742
Coope Servidores	CDP-CI	12,75%	10/05/2011	5.090.313
Coope Servidores	CDP-CI	12,75%	10/05/2011	1.018.063
Coope Servidores	CDP-CI	12,75%	10/05/2011	1.018.063
Coope Servidores	CDP-CI	12,75%	10/05/2011	1.017.000
Coope Servidores	CDP-CI	12,75%	10/05/2011	1.017.000

Composición del portafolio de inversión

<i>Emisor</i>	<i>Instrumento</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>	<i>Costo</i>
BCCR	RECOMPRAS		24/01/2011	40.281.076
G	RECOMPRAS		16/01/2011	37.144.514
G	RECOMPRAS		16/01/2011	27.795.557
G	RECOMPRAS		19/01/2011	10.118.254
G	RECOMPRAS		15/01/2011	17.813.297
G	RECOMPRAS		15/01/2011	9.095.862
BCR	RECOMPRAS		21/01/2011	23.969.104
G	RECOMPRAS		24/01/2011	24.295.541
G	RECOMPRAS		03/01/2011	44.922.299
G	RECOMPRAS		16/01/2011	18.502.144
BCCR	RECOMPRAS		26/01/2011	57.795.736
G	RECOMPRAS		16/01/2011	18.502.144
BCCR	RECOMPRAS		04/01/2011	56.718.278
G	RECOMPRAS		08/01/2011	28.128.861
ICE	RECOMPRAS		03/01/2011	37.578.939
			Sub-total	486.237.787

B-2) Dólares

1) Para negociación

ALDSF	ALDCPdBFI			42.581.333
SSFI	FI-000000041			10.961.643
			Sub-total	53.542.976

2) Disponible para la venta

2.1 Libres

ALDSF	inmb\$			115.602.780
FTCB	RECOMPRAS		17/03/2011	10.099.312
VICES	RECOMPRAS		17/03/2011	6.034.604
VICES	RECOMPRAS		17/03/2011	4.551.133
FPTG	RECOMPRAS		17/03/2011	4.960.227
ICE	RECOMPRAS		17/03/2011	8.379.779
ICE	RECOMPRAS		17/03/2011	1.919.373
			Sub-total	151.547.208

Total colones y dólares sector privado				960.377.046
Total colones y dólares sectores privado y público				2.899.471.842

10.3. Cartera de créditos

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

	2011	2010
Créditos vigentes		
Préstamos con otros recursos vigentes	2.470.754.286	2.391.251.692
Créditos vencidos		
Préstamos con otros recursos vencidos	312.862.931	379.131.459
Créditos en cobro judicial		
Préstamos con otros recursos cobro judicial	12.180.566	17.736.572
Productos por Cobrar asociados a Cartera de Crédito	7.542.516	6.379.339
Sub-Total	2.803.340.299	2.794.499.062
Estimación para cartera de créditos	(166.138.710)	(170.408.910)
Total	2.637.201.589	2.624.090.152

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

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

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

Año 2011:

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

Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	2.250.265.997	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

Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	Estimación
C1	86.878.776	1.134.649	22.003.356
C2	129.585	---	64.793
D	40.862.720	1.951.470	32.110.643
E	58.368.829	2.925.111	61.293.940
Total grupo 2	2.540.425.037	7.542.516	130.480.204
Total Cartera	2.795.797.783	7.542.516	135.587.659

Año 2010

Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	261.756.608	---	1.308.783
A2	---	---	---
B1	---	---	---
B2	---	---	---
C1	---	---	---
C2	---	---	---
D	---	---	---
E	---	---	---
Total grupo 1	261.756.608	---	1.308.783

Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	2.287.945.650	863.113	11.444.044
A2	64.434.788	117.352	1.291.043
B1	76.071.639	1.560.225	3.881.593
B2	23.841.387	645.957	2.448.734
C1	1.721.035	62.818	445.963
C2	13.881.249	359.117	7.120.183
D	1.769.214	13.272	1.336.865
E	56.698.153	2.757.485	59.455.639
Total grupo 2	2.526.363.115	6.379.339	87.424.064
Total Cartera	2.788.119.723	6.379.339	88.732.847

10.4. Cuentas por Cobrar y Productos por Cobrar:

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

	2011	2010
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 21.556.329	22.094.286
Comisiones por cobrar	---	---
Ctas por cobrar por operaciones partes relacionadas	7.348.655	2.846.981
Otras cuentas por cobrar	14.207.674	19.247.305
Sub-total otras cuentas por cobrar	21.556.329	22.094.286
Estimación deterioro cuentas y comisiones por cobrar	---	---
	¢ 21.556.329	22.094.286

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

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

Participaciones Capital de Otras Empresas Del País	2011	2010
Participaciones en empresas no financieras del país	¢ 9.329.336	8.563.689
	9.329.336	8.563.689
Deterioro en las Participa en Capital de Otras Empresas	---	---
Total	¢ 9.329.336	8.563.689

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

	2011	2010
Saldo al inicio del período	¢ 8.563.689	8.563.689
Más: aumento del período	765.647	---
Aplicación método participación	---	---
Menos: Participaciones liquidadas	---	---
Saldo al final del período	¢ 9.329.336	8.563.689

10.6. Inmueble, mobiliario y equipo, neto:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el inmueble, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	2011	2010
Terrenos	2.044.209	2.044.209
Revaluación de terrenos	213.537.273	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	92.220.622	78.822.924
Equipo de computación	70.452.798	67.911.040
Vehículos	42.353.847	46.062.574
Total	600.294.570	588.063.841
Depreciación acumulada	(162.651.529)	(143.114.793)
Inmueble, Mobiliario y Equipo, neto	437.643.041	444.949.048

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

Diciembre del 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>
Costo al inicio del año	2.044.209	213.537.273	18.161.116	161.524.705	78.822.924	67.911.040	46.062.574	588.063.841
Adiciones	---	---	---	---	14.089.385	3.397.073	2.338.456	19.824.914
Retiros	---	---	---	---	(691.687)	(855.315)	(6.047.183)	(7.594.185)
Al final del período	2.044.209	213.537.273	18.161.116	161.524.705	92.220.622	70.452.798	42.353.847	600.294.570
Depreciación Acumulada								
Al Inicio del año	---	---	(7.983.331)	(40.393.586)	(31.015.328)	(51.585.493)	(12.137.055)	(143.114.793)
Gasto del año	---	---	(507.600)	(9.338.874)	(6.564.133)	(5.594.601)	(4.127.319)	(26.132.527)
Retiros	---	---	---	3.917.089	691.684	676.795	1.310.223	6.595.791
Al Final de período	---	---	(8.490.931)	(45.815.371)	(36.887.777)	(56.503.299)	(14.954.151)	(162.651.529)
Inmueble, mobiliario y equipo, neto	2.044.209	213.537.273	9.670.185	115.709.334	55.332.845	13.949.499	27.399.696	437.643.041

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

Diciembre del 2010:

	<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>
Costo al inicio del año	2.044.209	213.537.273	18.161.116	161.524.705	43.213.266	64.024.489	26.114.059	528.619.117
Adiciones	---	---	---	---	35.700.511	6.434.621	19.948.515	62.083.647
Retiros	---	---	---	---	(90.853)	(2.548.070)	---	(2.638.923)
Al final del período	2.044.209	213.537.273	18.161.116	161.524.705	78.822.924	67.911.040	46.062.574	588.063.841
Depreciación Acumulada								
Al Inicio del año	---	---	(7.475.731)	(34.971.801)	(26.240.873)	(48.153.374)	(7.530.798)	(124.372.577)
Gasto del año	---	---	(507.600)	(7.340.462)	(4.865.302)	(5.967.288)	(4.606.257)	(23.286.909)
Retiros	---	---	---	1.918.677	90.847	2.535.169	---	4.544.693
Al Final de período	---	---	(7.983.331)	(40.393.586)	(31.015.328)	(51.585.493)	(12.137.055)	(143.114.793)
Inmueble, mobiliario y equipo, neto	2.044.209	213.537.273	10.177.785	121.131.119	47.807.596	16.325.547	33.925.519	444.949.048

10.7. Otros activos:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los otros activos se componen de:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos intangibles		
Software	51.222.900	40.887.012
Amortización acumulada del software (1)	(9.870.445)	(7.953.171)
Otros activos		
Gastos pagados por anticipado	36.376.146	39.137.637
Bienes diversos	9.465.677	14.134.956
Otros activos restringidos	22.604.631	15.789.388
Total	¢ 109.798.909	101.995.822

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

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del período	¢	7.953.171	6.408.315
Salidas por exclusiones		---	---
Aumento contra gastos		1.917.274	1.544.856
Saldo al final del período	¢	9.870.445	7.953.171

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>2011</u>	<u>Número de clientes</u>	<u>2010</u>
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	7.814	1.868.721.345	6.488	1.656.600.590
	7.814	1.868.721.345	6488	1.656.600.590
Depósitos a Plazo				
Depósitos del público	845	3.363.741.487	755	2.941.659.904
	845	3.363.741.487	755	2.941.659.904
Otras Obligaciones	1	3.783.392	3	145.327.640
	8.660	5.236.246.224	7.246	4.743.588.134
Cargos por Pagar		58.068.100		54.548.204
Total	8.660	¢ 5.294.314.324	7.246	¢ 4.798.136.338

10.9. Otras Obligaciones Financieras:

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	---	194.548.896
Préstamos de entidades financieras del país	---	194.548.896
BANCRÉDITO Banca de Desarrollo a corto plazo, para colocar en créditos productivos. Vence en junio del 2014, con una tasa de 8%	---	89.871.060
Fideicomiso Pronamype, línea de crédito para colocar en créditos de Microempresa, vence en agosto del 2015, con una tasa del 2%	---	104.677.836
Obligaciones con otras entidades no financieras	926.152.953	307.095.247
Financiamientos de entidades no financieras del país	926.152.953	307.095.247
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%.	111.480.251	143.778.403
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).	111.547.697	163.316.844
OIKO CREDIT operación de crédito a corto plazo, para colocar en créditos productivos a una tasa de 11.25%.	703.125.005	---
Total Obligaciones	926.152.953	501.644.144
Cargos por Pagar	33.318.801	8.096.525
Total	959.471.754	509.740.668

10.10. Otras cuentas por pagar y provisiones:

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	83.971.245	66.339.301
Honorarios por pagar	5.869.999	5.710.025
Aportaciones patronales por pagar	3.175.903	2.780.987
Impuestos retenidos por pagar	1.231.702	520.080
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1.256.928	1.143.790
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	9.695.679	10.653.213
Otras cuentas y comisiones por pagar	37.546.380	31.901.739
Provisiones	25.194.654	13.629.467
Provisiones para obligaciones patronales	25.194.654	13.629.467
Total	83.971.245	66.339.301

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 2011 y 2010, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio	1.003.351.663	837.194.584
Capitalización de excedentes	63.576.584	66.914.490
Aportes de capital, neto	67.519.698	99.242.589
Saldo al final	1.134.447.945	1.003.351.663

10.12. Ajustes al Patrimonio:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se presenta el detalle de ajustes al Patrimonio de la cooperativa:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Superávit por Reval. de inmueble, mobiliario y equipo	284.294.539	284.294.539
Superávit por revaluación de terrenos	227.457.589	227.457.589
Superávit por revaluación de edificios e instalaciones	56.836.950	56.836.950
Ajustes por valuación de Inv. disponibles para la venta	(96.223.980)	(138.636.013)
Ajuste por valuación de inversiones dispon. para la venta	(96.223.980)	(138.636.013)
Ajustes por Valuación de Partic. en Otras Empresas	6.112.058	5.346.412
Superávit por revaluación inmueble mobiliario y equipo en empresas participadas	6.112.058	5.346.412
Total	194.182.617	151.004.938

10.13. Reservas Patrimoniales:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, las Reservas Patrimoniales se detallan de la siguiente forma:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Reserva legal	83.496.884	71.569.510
Otras reservas obligatorias	59.886.529	50.720.475
Educación	23.531.455	21.045.024
Bienestar social	36.355.074	29.675.451
Total	143.383.413	122.289.985

10.14. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otras cuentas de Orden deudora	4.645.618.144	4.428.077.774
Garantías recibidas en poder de la entidad	4.331.756.338	3.286.017.384
Garantías recibidas en poder de terceros	288.980.000	994.088.000
Cuentas castigadas	2.927.632	4.724.633
Productos en suspenso	1.415.296	1.173.748
Otras cuentas de registro	20.538.878	142.074.009
Total	4.645.618.144	4.428.077.774

10.15. Ingresos financieros:

El saldo por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, de los ingresos financieros se detallan así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos financieros por disponibilidades	66.395	49.096
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	265.742.664	239.385.962
Ingresos financ. por créditos	476.785.902	505.546.174
Ganancias por diferencial cambiario	1.528.895	---
Otros ingresos financieros	81.080.912	63.372.653
Total	825.204.768	808.353.885

10.16. Gastos financieros:

El saldo por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, de los gastos financieros se detallan así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	290.789.504	300.772.315
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	88.110.917	49.083.476
Pérdidas por diferencial cambiario	---	1.327.051
Otros gastos financieros	27.955.681	13.993.913
Total	406.856.102	365.176.755

10.17. Gastos administrativos:

El saldo por los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010, de los gastos administrativos se detallan así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos de personal	243.688.172	229.014.258
Gastos servicios externos	35.508.681	32.137.910
Gastos de movilidad y comunicaciones	24.995.215	24.736.790
Gastos de infraestructura	43.444.996	40.170.793
Gastos generales	32.896.544	26.104.577
Total	<u>380.533.608</u>	<u>352.164.328</u>

10.18. Participaciones sobre la utilidad

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pasivos legales		
CENECOOP (2,5%)	2.981.843	4.517.753
Conacoop y Otras Participaciones (2%)	2.385.475	3.614.200
Total pasivos legales	<u>5.367.318</u>	<u>8.131.953</u>

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 2011 y 2010, se presenta a continuación:

En miles de colones	<u>2011</u>		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Diferencia</u>
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
En miles de colones	<u>2010</u>		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Diferencia</u>
a.- De 1 a 30 días	662.063	796.339	(134.276)
b.- De 31 a 60 días	222.741	41.701	181.040
c.- De 61 a 90 días	76.313	445.030	(368.717)
d.- De 91 a 180 días	238.358	753.286	(514.928)
e.- De 181 a 365 días	374.969	657.060	(282.091)
f.- Más de 365 días	3.333.748	354.251	2.979.497
g.- Partidas vencidas más de 31 días	153.124	---	153.124

CALCE DE PLAZOS

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
Recuperación de activos									
Disponibilidades	565.854.686	---	---	---	---	---	---	---	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	---	4.177.373.688
Cartera de crédito	---	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
Total recuperación de activos	1.413.749.191	717.613.963	685.744.003	478.543.208	245.789.104	314.451.485	3.541.619.324	149.058.395	7.546.568.673
Recuperación de pasivos									
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	---	5,236,246,223
Obligaciones con entidades	---	375.000	42.562.500	375.000	11.250.000	116.870.000	754.720.453	---	926.152.953
Cargos por pagar	---	53.392.736	10.402.102	7.953.843	13.435.187	3.814.780	2.388.253	---	91.386.901
Total vencimiento de pasivo	1.872.504.737	1.015.282.879	543.311.863	587.749.057	847.328.549	541.515.984	846,093,009	---	6.255.286.079
Diferencia	(458.755.546)	(297.668.916)	142.432.140	(109.205.849)	(601.539.445)	(227.064.499)	2,695,526,313	149.058.395	1,292,782,594

Al 31 de diciembre del 2010:

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
Recuperación de activos									
Disponibilidades	712.306.484	---	---	---	---	---	---	---	712.306.484
Inversiones	322.591.701	665.760.446	7.265.180	28.087.320	12.727.899	255.214.003	1.634.825.294	---	2.926.471.843
Cartera de crédito	---	34.400.662	215.738.386	48.382.347	225.694.605	235.358.004	1.881.736.881	153.188.176	2.794.499.061
Total recuperación de activos	1.034.898.185	700.161.108	223.003.566	76.469.667	238.422.504	490.572.007	3.516.562.175	153.188.176	6.433.277.388
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.656.600.590	831.452.556	418.443.021	497.542.338	752.665.390	580.884.239	6.000.000	---	4.743.588.134
Obligaciones con entidades	---	6.800.000	6.800.000	6.800.000	20.400.000	113.000.000	347.844.144	---	501.644.144
Cargos por pagar	---	27.969.941	11.593.096	5.994.610	9.285.352	7.394.100	407.629	---	62.644.728
Total vencimiento de pasivo	1.656.600.590	866.222.497	436.836.117	510.336.948	782.350.742	701.278.339	354.251.773	---	5.307.877.006
Diferencia	(621.702.405)	(166.061.389)	(213.832.551)	(433.867.281)	(543.928.238)	(210.706.332)	3.162.310.402	153.188.176	1.125.400.382

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

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

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

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 2011 se presenta el siguiente reporte de brechas:

2011:

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

2010:

REPORTE DE BRECHAS								
Código	Nombre de la cuenta CON TASA VARIABLE	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
Recuperación de activos en moneda nacional								
22111	Inversiones en MN	1.063.046.289	1.219.053.759	257.066.238	---	---	---	2.539.166.286
22112	Cartera de créditos MN	2.793.052.644	---	---	---	---	---	2.793.052.644
22110	Total recuperación de activos MN (A)	3.856.098.933	1.219.053.759	257.066.238	---	---	---	5.332.218.930
Recuperación de pasivos en moneda nacional								
22121	Obligaciones con el público MN	2.210.710.319	824.960.687	723.696.727	536.911.132	6.000.000	---	4.302.278.865
22123	Obligaciones con entidades financieras MN	501.644.144	---	---	---	---	---	501.644.144
22120	Total vencimiento del pasivo MN (B)	2.712.354.463	824.960.687	723.696.727	536.911.132	6.000.000	---	4.803.923.009
22100	DIFERENCIA MN (A-B)	1.143.744.470	394.093.072	(466.630.489)	(536.911.132)	(6.000.000)	---	528.295.921
Recuperación de activos en moneda extranjera								
22211	Inversiones en ME	53.542.626	118.957.768	87.365.943	127.439.219	---	---	387.305.556
22212	Créditos en ME	1.446.418	---	---	---	---	---	1.446.418
22210	Total recuperación de activos en ME (C)	54.989.044	118.957.768	87.365.943	127.439.219	---	---	388.751.974
Recuperación de pasivos en moneda extranjera								
22221	Obligaciones con el público ME	277.342.827	91.024.673	28.968.663	43.973.106	---	---	441.309.269
22220	Total vencimiento de pasivos en ME (D)	277.342.827	91.024.673	28.968.663	43.973.106	---	---	441.309.269
22200	DIFERENCIA ME (C-D)	(222.353.783)	27.933.095	58.397.280	83.466.113	---	---	(52.557.295)
1	Total recuperación activos sensibles a tasas (A+C)	3.911.087.977	1.338.011.527	344.432.181	127.439.219	---	---	5.720.970.904
2	Total recuperación pasivos sensibles a tasas (B+D)	2.989.697.290	915.985.360	752.665.390	580.884.238	6.000.000	---	5.245.232.278
Diferencia en recuperación de activos menos Vencimientos de pasivos MN+ME (PUNTO1-PUNTO 2)								
		921.390.687	422.026.167	(408.233.209)	(453.445.019)	(6.000.000)	---	475.738.626

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 2011 y 2010, 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 2011 y 2010, 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 2011 y 2010, las participaciones sobre los excedentes se detallan así:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Resultado del periodo antes de participaciones	119.273.742	180.710.073
Conacoop, R.L. (1%)	1.192.737	1.807.101
Cenecoop, R.L. (2.5%)	2.981.844	4.517.751
Otros organismos de integración (1%)	1.192.737	1.807.101
Resultado del periodo después de participaciones	113.906.424	172.578.120
Reserva legal (10%)	11.927.374	18.071.007
Reserva de bienestar social (6%)	6.834.385	10.842.604
Reserva de educación (5%)	5.963.687	9.035.504
Total	<u>89.180.978</u>	<u>134.629.005</u>

18. Autorización para emitir estados financieros

La Gerencia General autorizó la emisión de los estados financieros referidos en este informe el 21 de febrero del 2012.

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 de los Trabajadores del Sector Público Costarricense y las Empresas del Sector Salud, R.L.** al 31 de diciembre del 2011 y hemos emitido nuestro dictamen sobre esos estados financieros con fecha 20 de enero del 2012.

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 06 de junio, 20 de setiembre, 09 de diciembre del 2011 y 20 de enero del 2012 (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 FIG 3
Vence el 30 de setiembre del 2012.

San José, Costa Rica, 20 de enero del 2012.

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