



Tel: 2546-6212 Fax: 2546-7410


31 de julio de 2018

Señor
Bernardo Alfaro Araya
Superintendente General
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estimado señor:

De conformidad con el acuerdo 31-04 “Reglamento relativo a la información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros”, me permito adjuntar los estados Intermedios de mi representada y sus respectivas notas al 30 de junio de 2018 y 2017

Atentamente,



Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General

Juan Bautista Bermúdez Valverde, Gerente

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

Fuimos contratados por Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPE SAN MARCOS, R.L.), para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de junio del 2018 de Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPE SAN MARCOS, R.L.), cédula jurídica número 3-004-061271-11, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación e identificados con el sello blanco.

La Administración de Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPE SAN MARCOS, R.L.) es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y con el marco de referencia de propósito especial mencionado en el primer párrafo, un conjunto de estados financieros están integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y otro resultado integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y sus notas a una fecha determinada, y son responsabilidad de la administración de Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPE SAN MARCOS, R.L.)

Nuestro compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros.

Esta certificación fue realizada con el único propósito de certificar los estados financieros para Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPE SAN MARCOS, R.L.), al 30 de junio del 2018 para efectos de requerimientos de la SUGEF, y de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros indicados en el tercer párrafo, fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al cierre del mes de junio del 2018, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad, y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros abreviados que indiqué en el tercer párrafo fueron extraídos de los folios de los libros legales y registros contables Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPE SAN MARCOS, R.L.)

Además verificamos los registros contables del mismo periodo, de igual manera se utilizaron otros procedimientos analíticos que se consideraron apropiados dadas las circunstancias. Con tal fin se obtuvo los Estados Financieros contabilizados en los registros contables y en los libros legales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPE SAN MARCOS, R.L.), 30 de junio del 2018.

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos de una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el quinto párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPE SAN MARCOS, R.L.), en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

Por consiguiente, podemos CERTIFICAR que los estados financieros con corte al 30 de junio del 2018, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de San Marcos de Tarrazú, R.L. (COOPE SAN MARCOS, R.L.), están de conformidad con los registros contables a esa misma fecha.

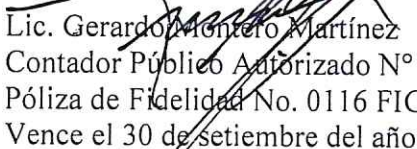
Se extiende la presente a solicitud de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

Dada en la ciudad de San José a los treinta días del mes de julio del 2018.

A tenor de lo que establece la Ley 1038 del 19 de agosto de 1947 de la regulación de la profesión del Contador Público.

No me alcanzan las limitaciones de los artículos 20 y 21 del reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para expedir esta certificación.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**


Lic. Gerardo Montero Martínez
Contador Público Autorizado N° 1649
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del año 2018.



“Timbre de Ley número 6663 por ₡25 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento”



Tel: 2546-6212 Fax: 2546-7410

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017




Tel: 2546-6212 Fax: 2546-7410

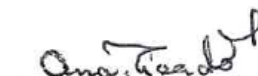
INDICE DE CONTENIDO


Balance General	3 _ 4
Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Notas a los Estados Financieros	8 _ 49

COOPE SAN MARCOS, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de Junio del 2018, Diciembre y Junio 2017
(En colones sin céntimos)

		jun-18	Dic. 2017	jun-17
ACTIVOS	Notas			
Disponibilidades	3, i	225,835,674	600,337,863	493,009,710
Efectivo		100,408,778	389,090,478	153,966,588
Entidades financieras del país		125,426,896	211,247,385	339,043,122
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	8,400,360,072	7,492,071,007	8,388,941,094
Mantenidas para negociar		338,417,333	143,184,668	65,112,701
Disponibles para la venta		7,996,501,250	7,183,717,920	8,237,982,882
Productos por cobrar		95,441,489	165,168,419	85,845,511
Estimación por deterioro		(30,000,000)	0	0
Cartera de Créditos	3, iii	5,422,903,918	4,759,220,981	4,285,485,069
Créditos Vigentes		4,798,193,020	4,304,839,658	3,594,053,713
Créditos Vencidos		795,907,556	545,296,814	858,757,403
Créditos en cobro judicial		0	39,143,972	0
Productos por cobrar		17,713,263	21,406,899	15,893,404
Estimación por deterioro		(188,909,921)	(151,466,362)	(183,219,451)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	33,742,286	26,087,762	6,395,781
Comisiones por cobrar		0	4,266,425	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	0	17,795
Otras Cuentas cobrar		37,384,529	21,821,337	6,377,986
Estimación de otras cuentas por cobrar		(3,642,243)	0	0
Bienes realizables	3, v	0	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		41,683,444	54,108,448	54,108,448
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(41,683,444)	(54,108,448)	(54,108,448)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, vi	73,062,271	72,462,242	72,070,708
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	707,241,518	466,039,900	465,095,053
Otros Activos	3, viii	98,759,414	87,939,567	76,263,596
Activos intangibles		31,420,945	38,738,033	37,591,017
Otros Activos		67,338,469	49,201,534	38,672,579
Total de Activos	€	14,961,905,153	13,504,159,322	13,787,261,011


Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General



Ana María Picado Granados
Contador General



Alvaro Carvajal Rivera
P/ Comité Vigilancia


Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPE SAN MARCOS, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de Junio del 2018, Diciembre y Junio 2017
(En colones sin céntimos)

		jun-18	Dic. 2017	jun-17
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	9,435,168,152	9,064,146,950	9,441,482,612
A la vista		2,434,405,862	2,205,567,364	2,418,678,502
A Plazo		4,655,093,816	4,707,920,609	5,123,086,657
Otras Obligaciones con el público		2,220,944,192	1,988,087,763	1,770,283,577
Cargos financieros por pagar		124,724,282	162,571,214	129,433,876
Obligaciones con entidades	3, x	3,427,426,392	2,520,390,837	2,278,286,409
A plazo		2,318,430,037	1,418,117,780	1,148,041,156
Otras obligaciones con entidades		1,064,060,551	1,088,358,299	1,111,285,177
Cargos financieros por pagar		44,935,804	13,914,758	18,960,076
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	72,204,039	127,712,224	159,661,413
Provisiones		29,847,446	61,587,520	66,198,043
Cuentas y comisiones por pagar diversas		42,356,593	66,124,704	93,463,370
Otros pasivos	3, xii	91,454,141	59,624,377	59,763,769
Ingresos diferidos		91,454,141	59,624,377	59,763,769
Total de Pasivos		13,026,252,724	11,771,874,388	11,939,194,203
Patrimonio				
Capital Social	3, xiii	1,413,201,235	1,408,105,032	1,343,780,211
Capital pagado		1,413,201,235	1,408,105,032	1,343,780,211
Ajustes al patrimonio	3, xiv	175,650,261	(6,141,219)	195,308,981
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		531,187,026	284,294,539	284,294,539
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(361,251,855)	(296,150,848)	(94,700,648)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		5,715,090	5,715,090	5,715,090
Reservas Patrimoniales	3, xv	269,565,630	271,204,743	256,351,005
Resultado del período		77,235,303	59,116,378	52,626,611
Total Patrimonio		1,935,652,429	1,732,284,934	1,848,066,808
Total del Pasivo y Patrimonio	¢	14,961,905,153	13,504,159,322	13,787,261,011
Cuentas Contingentes Deudoras	¢	99,860,066	94,008,892	94,691,424
Cuentas Contingentes Deudoras		99,860,066	94,008,892	94,691,424
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xvi	7,397,363,922	7,202,743,196	6,165,379,059
Otras cuentas de Orden Deudoras por cuenta Propia		7,386,194,097	7,154,584,379	6,154,093,495
Otras cuentas de Orden Deudoras por cuenta de Terceros		11,169,825	48,158,817	11,285,564


Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General

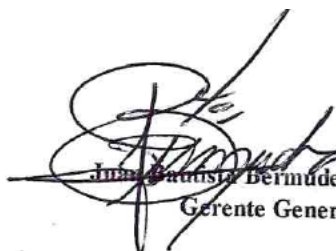

Ana María Picado Granados
Contador General

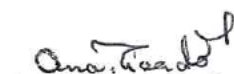

Alvaro Carvajal Rivera
P/ Comité Vigilancia


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

COOPE SAN MARCOS, R.L.
Estado de Resultados Integral
Por los períodos de un año terminados el 30 de junio 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

		Resultado Acumulado a		Trimestre terminado a Junio	
		2018	2017	2018	2017
Ingresos Financieros	3, xvii				
Por disponibilidades	€	587,501	1,830,962	266,460	569,216
Por inversiones en instrumentos financieros		299,716,043	261,254,637	145,361,491	145,857,116
Por cartera de créditos		321,436,739	278,212,065	170,074,332	140,674,061
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		0	13,462,940	0	9,230,929
Por ganancia en instrumentos financ mant para negociar		3,309,935	3,355,718	1,745,943	580,633
Por ganancia en instrumentos financ Disponibles p/ la venta		0	180,967	0	74,510
Por otros ingresos financieros		8,065,000	21,804,668	7,301,675	10,192,641
Total de ingresos financieros		633,115,218	580,101,957	324,749,900	307,179,106
Gastos financieros	3, xviii				
Por obligaciones con el público		238,649,368	247,743,599	122,445,119	126,739,416
Por obligaciones con Entidades Financieras		113,897,631	85,132,448	60,228,419	43,205,896
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		811,440	0	(935,893)	0
Por pérdidas en instrumentos financ Disponibles p/ la venta		0	168,242	0	0
Por otros gastos financieros		4,946,050	4,052,177	2,154,069	1,873,345
Total de Gastos Financieros		358,304,489	337,096,466	183,891,714	171,818,658
Por estimación de deterioro de activos		163,154,165	8,092,040	47,794,173	2,740,831
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		80,068,006	21,892,566	54,844,200	0
RESULTADO FINANCIERO		191,724,570	256,806,017	147,908,213	132,619,620
Otros ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		30,511,901	25,015,250	13,824,661	11,119,167
Por bienes realizables		94,399,325	0	15,171,265	0
Por participación en el capital de otras empresas		922,783	520,281	894,641	490,091
Por cambio y arbitraje de divisas		5,762,975	10,680,373	2,922,840	5,529,534
Por otros ingresos operativos		80,669,666	16,355,977	10,066,851	6,694,806
Total Otros ingresos de operación		212,266,650	52,571,881	42,880,259	23,833,598
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		24,903,505	5,986,986	8,517,580	3,552,242
Por bienes realizables		51,487,607	15,971,265	28,500,262	450,000
Gastos por participacion en el capital de otras empresas		0	37,071	0	37,071
Por otros gastos operativos		8,802,043	456,568	297,397	219,699
Total Otros Gastos de Operación		85,193,155	22,451,890	37,315,239	4,259,012
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	€	318,798,065	286,926,008	153,473,233	152,194,206
Gastos Administrativos	3, xix				
Por gastos de personal		157,242,214	161,478,279	77,672,197	80,353,277
Por otros gastos de administración		80,809,071	70,328,009	40,770,248	35,427,459
Total Gastos Administrativos		238,051,285	231,806,288	118,442,445	115,780,736
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		80,746,780	55,119,720	35,030,788	36,413,469
Participaciones sobre la utilidad	3, xx	3,511,477	2,493,108	1,362,619	1,626,153
RESULTADO DEL PERÍODO	€	77,235,303	52,626,611	33,668,169	34,787,316
OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(65,101,007)	(20,858,911)	(10,230,725)	(7,466,624)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	€	12,134,296	31,767,700	23,437,444	27,320,692


Juan Francisco Bermúdez Valverde
Gerente General



Ana María Picado Granados
Contador General

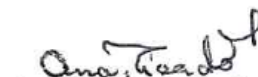

Alvaro Carvajal Rivera
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPE SAN MARCOS, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período terminado al 30 de junio de 2018 y 2017
 (En colones sin céntimos)

	jun-18	jun-17
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del período	¢ 77,235,303	52,626,611
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre resultado e impuestos	3,511,477	866,955
Pérdida por estimación para créditos incobrables	133,154,165	8,092,040
Pérdida por estimación por deterioro de inversiones	30,000,000	0
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(811,440)	13,462,940
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	2,372,583	6,198,334
Depreciaciones y amortizaciones	18,356,126	15,216,853
	<u>263,818,213</u>	<u>96,463,733</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(800,530,738)	(250,020,830)
Cuentas y comisiones por cobrar	(7,654,524)	8,447,348
Productos por cobrar	73,420,566	34,932,843
Otros activos	(10,819,847)	(12,220,753)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	409,679,574	1,491,495,176
Otras cuentas por pagar y provisiones	(61,392,245)	(54,083,622)
Productos por pagar	(6,825,886)	(31,663,343)
Otros pasivos	31,829,764	15,914,026
	<u>(108,475,122)</u>	<u>1,299,264,577</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en participaciones en el capital de otras empresas	(600,032)	(2,519,492)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(877,884,337)	(2,329,562,681)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(12,665,254)	(2,209,941)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(891,149,623)</u>	<u>(2,334,292,114)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Obligaciones con entidades	876,014,509	(109,681,644)
Pago de excedentes	(59,116,378)	(162,386,639)
Aportes de capital recibidos en efectivo	5,096,203	101,959,645
Reservas patrimoniales	(1,639,113)	(3,171,841)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>820,355,221</u>	<u>(173,280,479)</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes	(179,269,524)	(1,208,308,016)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	743,522,531	1,766,430,427
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xxi ¢ <u><u>564,253,007</u></u>	<u><u>558,122,411</u></u>


Juan Bautista Bermúdez Valverde
 Gerente General



Ana María Picado Granados
 Contador General

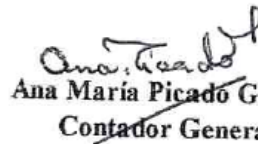

Alvaro Carvajal Rivera
 P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

COOPE SAN MARCOS, RL
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por periodos terminados al 30 de Junio 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al inicio del Período	Total
Saldo al 1 de enero del periodo 2018	1,408,105,032	(6,141,219)	271,204,743	59,116,378	1,732,284,934
Excedentes del periodo 2018				77,235,303	77,235,303
Distribución de excedentes del periodo anterior				(59,116,378)	(59,116,378)
Reservas legales y otras reservas estatutorias			-		-
Disminución y/o pago cuentas			(1,639,113)		(1,639,113)
Capitalización excedentes período 2017	29,466,203				29,466,203
Capital Social, Aumento o Disminución neto	(24,370,000)				(24,370,000)
Superavit por reevaluación de inmuebles		246,892,487	-		246,892,487
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados		(65,101,007)			(65,101,007)
Otros: Ajustes de cuentas					-
Saldo al 30 de junio del 2018	¢ 1,413,201,235	175,650,261	269,565,630	77,235,303	1,935,652,429
Saldo al 1 de enero del periodo 2017	1,241,820,566	216,167,892	259,522,846	162,386,639	1,879,897,943
Excedentes del periodo 2017				52,626,611	52,626,611
Distribución de excedentes del periodo anterior				(162,386,639)	(162,386,639)
Reservas legales y otras reservas estatutorias			-		-
Disminución y/o pago cuentas			(3,171,841)		(3,171,841)
Capitalización excedentes período 2016	78,589,214				78,589,214
Capital Social, Aumento o Disminución neto	23,370,431				23,370,431
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados		(20,858,911)			(20,858,911)
Saldo al 30 de junio del 2017	¢ 1,343,780,211	195,308,981	256,351,005	52,626,611	1,848,066,808


Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General


Ana María Picado Granados
Contador General


Alvaro Carvajal Rivera
P/ Comité Vigilancia

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

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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En colones sin céntimos)

1. Información general.

1.1 Domicilio y forma legal

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

1.2 País de Constitución

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

1.3 Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

1.4 Nombre de la empresa controladora

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

1.5 Número de sucursales y agencias

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias, a excepción de tres cajas auxiliares ubicadas en San Pablo de León Cortés, Santa María de Dota, y Bajo San Juan 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 2018 y 2017 es de 24 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 Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, 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 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa 34-02. 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. 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**

Esta estimación se calcula según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Calificación de Deudores”, siguiendo los criterios de mora, capacidad de pago y comportamiento de pago histórico. Las variaciones en dicha estimación se registran en el mes que se determinan.

➤ **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. 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 peritaje por un profesional independiente.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas 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 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.

La metodología de valoración de las inversiones de la SUGEF permite la amortización de las

primas y descuentos por compra de las inversiones mantenidas para la venta, la cual se reconoce directamente en los resultados del periodo.

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

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

2.2 Unidad monetaria y regulación cambiaria

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

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, el tipo de cambio para la compra era de ¢566.42 y ¢548.18, respectivamente. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

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 plan de cuentas para entidades financieras.

2.4 Cartera de créditos y estimación por deterioro

Toda operación, cualquiera que sea la modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores, mediante la cual -asumiendo un riesgo de crédito- una entidad provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, adquiere derechos de cobro o garantiza frente a terceros el cumplimiento de ligaciones.

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, Reglamento para la calificación de 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”.

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a ¢65.000.000 se clasifican como Grupo 1 y cuyo saldo total adeudado sea menor o igual a ¢65.000.000 se clasifican como Grupo 2.

Para determinar la clasificación de riesgo las operaciones son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad en de la cooperativa al día del cierre mensual y el nivel de capacidad de pago.

Para que un deudor sea calificado en una categoría de riesgo, éste debe cumplir con las condiciones de todos los parámetros de evaluación del cuadro siguiente. Asimismo, existen otras consideraciones particulares establecidas en la normativa que de no cumplirse definen la categoría de riesgo máxima que puede tener el cliente:

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

La entidad debe calificar en categoría de riesgo E, al deudor del Grupo 1 o del Grupo 2 que no cumple con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, haya sido declarado en quiebra o se encuentre en procedimiento de concurso de acreedores.

Estimaciones por categoría de riesgo:

a. Estimación genérica

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

b. Estimación mínima

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

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

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

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

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

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

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

c. Estimación Contracíclica

A partir del 30 de junio de 2016, según el Acuerdo SUGEF 19-16, se establece la Estimación Contracíclica de la Cartera de Crédito, ésta se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

De acuerdo al Transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16, cada entidad debe registrar de forma mensual el gasto por componente contracíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas 500 “Ingresos” menos 400 “Gastos” más 450 “Impuestos y participaciones sobre la utilidad” de cada mes, hasta que el saldo de la cuenta analítica “139.02.M.02 (Componente contracíclico)” alcance el monto correspondiente a *Pccit*, según el artículo 4 de este reglamento. Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación Contracíclica según lo estipulado en este Reglamento.

2.5 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 a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su efecto, a partir de la fecha de su registro contable, se deben estimar de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora	Porcentaje de estimación
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

2.6 Bienes realizables y estimación de bienes realizables

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

El saldo registrado correspondiente al principal del crédito, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.

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

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

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

Las entidades supervisadas por SUGEF, deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes retirados de uso y para los bienes realizables que no fueren vendidos o arrendados, sea mediante arrendamiento operativo o financiero, en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición o producción.

2.7 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.

2.8 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 por el método de línea recta.

Las propiedades son objeto de ajustes por revaluación, al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un perito independiente.

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 día 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

2.9 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).

2.10 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.

2.11 Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

2.12 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.

2.13 Provisiones y prestaciones Legales

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 con la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años. Actualmente la entidad no cuenta con la provisión para auxilio de cesantía en vista que no se cumple con fiabilidad real que la obligación llegue a materializarse, tal como lo establece la NIC 37 de provisiones en su párrafo 14. 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.

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. La entidad cuenta con Asociación de empleados y mensualmente le traslada un 2% de los salarios a sus afiliados

2.14 Reservas patrimoniales y pasivos legales

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

2.15 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. La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones se debe registrar por el método del interés efectivo.
- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

2.16 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.

2.17 Estados de Flujo de Efectivo

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

2.18 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.

De conformidad con el párrafo 5 de la NIC 8, “Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.”

No se debe considerar error material 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 artículo.

Cuando proceda una reexpresión retroactiva de información, la entidad debe remitir a la Superintendencia respectiva, en el plazo máximo de tres días hábiles posteriores a la detección del error material, una nota en donde explique la corrección, 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 dicha reexpresión. La Superintendencia podrá requerir explicaciones y ajustes adicionales a lo informado.

La entidad deberá informar a la superintendencia respectiva, en la misma fecha de presentación de sus estados financieros auditados, el criterio utilizado y la evidencia justificante que llevó a la conclusión de que los errores identificados en el período al que corresponden los estados financieros auditados son no materiales.

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

i. Disponibilidades

	jun-18	dic-17	jun-17
Efectivo	100,408,778	389,090,478	153,966,588
Cuentas Corrientes y Depósitos a la vista en Bcos. Comerciales y creados por leyes especiales	64,446,381	105,754,891	76,675,129
Cuentas Corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades. Financieras Privadas	60,980,515	105,492,494	262,367,993
	€ 225,835,674	600,337,863	493,009,710

ii. Inversiones en instrumentos financieros

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

	jun-18	dic-17	jun-17
Inversiones Cuyo Emisor es del País			
Inversiones Mantenidas para Negociar	338,417,333	143,184,668	65,112,701
Otros Instrumentos Financieros para Negociar	338,417,333	143,184,668	65,112,701
Inversiones en valores disponibles para la venta	4,894,059,972	4,564,475,884	5,999,545,919
Valores del sector público no financiero del país	2,756,543,584	2,334,076,595	3,233,830,757
Valores de entidades financieras del país	2,137,516,388	2,230,399,289	2,765,715,162
Instrumentos Financieros vencidos y restringidos	3,102,441,278	2,619,242,036	2,238,436,963
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reporto	3,042,404,293	2,580,852,626	2,211,156,353
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	60,036,985	38,389,410	27,280,610
Productos por Cobrar asociados a inversiones en instrumentos fi.	95,441,489	165,168,419	85,845,511
Subtotal	8,430,360,072	7,492,071,007	8,388,941,094
Estimación para Inversiones	30,000,000	0	0
Total inversiones en instrumentos financieros	€ 8,400,360,072	7,492,071,007	8,388,941,094

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros por emisor es el siguiente:

	jun-18	%	dic-17	%	jun-17	%
Fondos de Inversión						
FI-00000010 - SAMA SOC F.I.	16,055,248	0%	110,802,943	2%	55,546,908	1%
BCRLiFI - BANCO DE COSTA RICA	148,034,199	2%	1,024,215	0%	2,978,317	0%
FI-000000327 - PRIVAL F.I.	142,010,173	2%	4,486,143	0%	0	0%
FI-000000041 -SAMA SOC F.I. \$	6,234,475	0%	12,309,128	0%	6,587,476	0%
FI-000000326 - PRIVAL F.I.	26,083,238	0.3%	14,562,239	0%	0	0%
INMBS - ALDESA	73,717,785	0	81,297,640	1%	85,675,231	1%
	412,135,118	5%	224,482,308	3%	150,787,932	2%
Banco Central de Costa Rica	1,963,895,749	24%	1,983,959,220	27%	2,765,715,161	33%
Gobierno	5,072,638,993	61%	4,019,678,419	55%	4,218,411,276	51%
Banco Popular	97,430,082	1%	99,040,000	1%	151,085,500	2%
Municipalidad de San José	305,287,691	4%	307,652,400	4%	314,834,220	4%
ICE	60,364,403	1%	63,132,000	1%	63,267,600	1%
Grupo Nación	300,803,519	4%	307,680,000	4%	307,904,000	4%
Recompra de títulos sector público	62,326,043	1%	62,072,166	1%	82,992,617	1%
Banco de Costa Rica	17,420,000	0.2%	28,920,000	0%	17,800,000	0%
Coope A&A	0	0%	220,816,665	3%	220,816,665	3%
Coopena, R.L	42,616,985	1%	9,469,410	0%	9,480,612	0%
	7,922,783,465	100%	7,102,420,280	100%	8,152,307,651	100%
Productos por Cobrar	95,441,489		165,168,419		85,845,511	
Estimación por deterioro	(30,000,000)		0		0	
	€ 8,400,360,072		7,492,071,007		8,388,941,094	

Al 30 de junio de 2018 y junio 2017, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢564.253.007 y ¢558.122.411 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017 se presenta la siguiente información relacionada con la cartera de crédito:

	<u>jun-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>jun-17</u>
Créditos vigentes	2,175,854,380	2,579,949,564	2,041,656,079
Préstamos con otros recursos vigentes	2,175,854,380	2,579,949,564	2,041,656,079
Créditos vencidos	658,771,812	319,320,255	691,625,580
Préstamos con otros recursos vencidos	658,771,812	319,320,255	691,625,580
Créditos en cobro judicial	0	39,143,972	0
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	0	39,143,972	0
Créditos Restringidos	2,759,474,384	1,950,866,653	1,719,529,457
Préstamos con otros recursos	2,759,474,384	1,950,866,653	1,719,529,457
Productos por Cobrar asociados a Cartera de Crédito	17,713,263	21,406,899	15,893,404
Total	5,611,813,839	4,910,687,343	4,468,704,520
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	-188,909,921	-151,466,362	-183,219,451
¢	5,422,903,918	4,759,220,981	4,285,485,069

Cartera de crédito originada por la entidad

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017 todos los préstamos son originados por **Coope San Marcos, R.L.**

Estimación por deterioro

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

	<u>jun-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>jun-17</u>
Saldo al inicio año anterior	151,466,362	175,754,511	190,282,210
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	99,679,070	14,360,484	22,865,825
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(62,235,511)	(38,648,633)	(29,928,584)
Saldo al 30 junio 2018, dic. y junio 2017	¢ 188,909,921	151,466,362	183,219,451

La cooperativa presenta los siguientes grados por tipo de garantía sobre su cartera de crédito:

	<u>Jun. 2018</u>	<u>Composición</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Composición</u>	<u>Jun. 2017</u>	<u>Composición</u>
Garantizadas por						
Prendaria	80,498,439	1.44%	31,007,240	0.63%	408,107,355	9.17%
Hipotecaria	5,002,174,447	89.42%	4,243,287,953	86.79%	3,664,187,741	82.29%
Fiduciaria	284,284,088	5.08%	193,658,053	3.96%	338,108,238	7.59%
Otros	227,143,602	4.06%	421,327,198	8.62%	42,407,782	0.95%
€	<u>5,594,100,576</u>	100%	<u>4,889,280,444</u>	100%	<u>4,452,811,116</u>	100%

Concentración de la cartera por actividad económica Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017:

Por tipo de actividad económica	Jun. 2018		Dic. 2017		Jun. 2017	
	Composición	Monto	Composición	Monto	Composición	Monto
Agropecuaria	39.25%	2,195,518,226	33.32%	1,629,330,928	23.25%	1,035,184,649
Tarjeta	1.43%	79,924,342	1.68%	82,263,784	2.09%	93,271,545
Comercio	12.58%	703,782,645	14.01%	685,086,314	13.68%	609,258,869
Pequeña Industria	2.97%	166,370,626	3.16%	154,363,030	3.42%	152,216,692
Vivienda y Construcción	16.51%	923,725,148	19.09%	933,295,794	21.38%	952,210,893
Gastos Personales	5.95%	332,647,623	5.69%	278,127,366	7.48%	333,195,039
Propiedades	13.51%	755,691,880	16.48%	805,610,112	20.76%	924,511,086
Industria	7.80%	436,440,086	6.57%	321,203,116	7.93%	352,962,343
Total	€ 100%	€ 5,594,100,576	100%	€ 4,889,280,444	100%	€ 4,452,811,116

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017:

	<u>Jun. 2018</u>	<u>Composición</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Composición</u>	<u>Jun. 2017</u>	<u>Composición</u>
Al día y con atraso hasta 30 días	5,473,378,834	97.84%	4,670,064,873	95.52%	4,315,109,554	96.91%
de 31 a 60 días	81,721,567	1.46%	138,848,474	2.84%	95,478,538	2.14%
de 61 a 90 días	3,832,034	0.07%	18,995,038	0.39%	10,212,878	0.23%
de 91 a 120 días	4,918,432	0.09%	295,173	0.01%	21,700,281	0.49%
de 121 a 180 días	30,249,709	0.54%	21,932,914	0.45%	10,309,865	0.23%
Cobro judicial	0	0.00%	39,143,972	0.80%	0	0.00%
Total	€ 5,594,100,576	100%	<u>4,889,280,444</u>	100%	<u>4,452,811,116</u>	100.00%

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales Al 31 de diciembre del 2017, diciembre de 2016:

Concentración Cartera de Crédito	Jun. 2018		Dic. 2017		Jun. 2017	
	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto
Hasta ¢15,000,000	460	1,321,294,186	591	1,567,515,793	497	1,364,357,061
De ¢15,000,001 A ¢30,000,000	37	778,099,763	38	769,452,048	34	678,456,192
De ¢30,000,001 A ¢45,000,000	13	485,045,049	17	629,649,408	12	447,240,857
De ¢45,000,001 A ¢60,000,000	13	691,352,684	10	527,263,633	10	540,468,592
Más de ¢60,000,001	16	2,318,308,894	12	1,395,399,562	14	1,422,288,414
	539	5,594,100,576	668	4,889,280,444	567	4,452,811,116

Monto de préstamos sin acumulación de intereses Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017:

	<u>Jun. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Jun. 2017</u>
Monto de los préstamos	¢ <u>64,693,995</u>	<u>54,133,003</u>	<u>22,534,812</u>

Monto y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017

	<u>Jun. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Jun. 2017</u>
Monto de operaciones en cobro judici ¢	<u>-</u>	<u>39,143,972</u>	<u>-</u>
Porcentaje sobre cartera de créditos	<u>0.00%</u>	<u>0.80%</u>	<u>0.00%</u>

Una de las principales actividades de COOPESAN 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:

jun-18			
5	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	2,009,693,896	1,378,118	10,049,088
B1	73,496,534	3,214,279	758,695
Total grupo 1	€ 2,083,190,430	4,592,397	10,807,783
Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	
A1	3,166,895,256	7,676,887	21,384,130
A2	34,713,857	1,464,211	174,030
B1	40,194,536	624,295	881,423
B2	9,842,257	139,786	213,595
C1	111,372,870	165,073	19,754,607
D	30,930,535	438,316	4,183,255
E	116,960,835	2,612,298	35,718,550
Total grupo 2	3,510,910,146	13,120,866	82,309,590
Total Cartera	€ 5,594,100,576	17,713,263	93,117,373
dic-17			
Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Total
A1	1,817,097,748	1,475,645	1,818,573,393
B1	58,228,577	1,215,745	59,444,322
Total grupo 1	€ 1,875,326,325	2,691,390	1,878,017,715
Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	
A1	2,641,419,719	9,854,583	2,651,274,302
A2	69,135,294	775,791	69,911,085
B1	117,520,372	1,406,484	118,926,856
B2	8,720,119	333,798	9,053,917
C1	50,099,400	1,359,082	51,458,482
C2	10,081,910	375,399	10,457,309
D	34,228,363	2,779,965	37,008,328
E	82,748,942	1,830,407	84,579,349
Total grupo 2	3,013,954,119	18,715,509	3,032,669,628
Total Cartera	€ 4,889,280,444	21,406,899	4,910,687,343

jun-17			
Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Total
A1	1,361,331,047	5,940,227	1,367,271,274
Total grupo 1	1,361,331,047	5,940,227	1,367,271,274
<hr/>			
Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	Total
A1	2,637,186,841	2,868,625	2,640,055,466
A2	78,336,736	1,605,690	79,942,426
B1	173,094,398	2,538,985	175,633,383
B2	5,838,314	418,052	6,256,366
C1	113,551,454	196,613	113,748,067
C2	4,285,793	112,219	4,398,012
D	5,053,575	335,842	5,389,417
E	74,132,958	1,877,151	76,010,109
Total grupo 2	3,091,480,069	9,953,177	3,101,433,246
Total Cartera	4,452,811,116	15,893,404	4,468,704,520

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, se presenta el siguiente detalle:

	jun-18	dic-17	jun-17
Comisiones por cobrar	0	4,266,425	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	17,795
Otras Cuentas por Cobrar			
Airpack de Costa Rica, S.A.	1,338,432	1,466,415	798,564
I.N.S.	0	194,003	328,816
Manta Ray Studios, Ltda.	1,004,371		0
Credomatic Costa Rica S.A	88,589	350,249	89,308
Banco Central de Costa Rica	0	0	461,678
Abarca Mora Mariam	0	134,377	137,377
Ureña Rojas Luis	0	0	920,000
Astúa Valverde Geovanny	3,642,243	3,642,243	3,642,243
Monge Abarca Randall	0	294,000	0
Sama Puesto de Bolsa	31,310,894	15,740,050	0
Subtotal	37,384,529	21,821,337	6,377,986
Estimación por deterioro de Cuentas por Cobrar	-3,642,243	0	0
¢	33,742,286	26,087,762	6,395,781

v. Bienes Realizables

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, se presenta el siguiente detalle:

	<u>jun-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>jun-17</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos			
Recibidos en dación de pago	41,683,444	28,354,448	28,354,448
Finca Folio Real 597395-000 ubicada en San Martín de León Cortés	13,183,184	13,183,183	13,183,183
Finca Folio Real 280746-000 ubicada en San Marcos de Tarrazú	-	15,171,265	15,171,265
Finca 462553-000 ubicada en San Marcos de Tarrazú	18,763,380	0	0
Finca 474800-000 ubicada en Santa Cruz de León Cortés	5,537,440	0	0
Finca 560979-ubicada en San Marcos de Tarrazú	4,199,440	0	0
Adjudicados en remate judicial	-	25,754,000	25,754,000
Finca Folio Real 527-012-000 ubicada en Pérez Zeledón	0	18,125,000	18,125,000
Finca Folio Real 219-609-000 ubicada en Pérez Zeledón	0	7,629,000	7,629,000
Sub-total Bienes adquiridos en recuperación de créditos	41,683,444	54,108,448	54,108,448
Estimación por deterioro y por disposición legal de Bienes realizables	(41,683,444)	(54,108,448)	(54,108,448)
Total	€ 0	0	0

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

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, se presenta el siguiente detalle de la cuenta de participaciones:

	<u>jun-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>jun-17</u>
Coopesantos. R.L.	3,546,979	2,624,195	2,483,728
Coopenae, R.L.	17,396	17,396	17,396
Corporación Operadores Telemáticos	8,473,400	8,473,400	8,473,400
Fideicomiso Monte del Barco	61,024,496	61,347,251	61,096,184
€ 73,062,271	73,062,271	72,462,242	72,070,708

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

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, el inmueble, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>jun-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>jun-17</u>
Terrenos			
Costo	2,044,209	2,044,209	2,044,209
Revaluación de terrenos	186,454,041	214,086,029	214,086,029
Subtotal	188,498,250	216,130,238	216,130,238
Edificios e instalaciones			
Costo	115,369,992	122,705,109	122,705,109
Revaluación de Edificios e instalaciones	501,995,102	184,680,961	184,680,961
Subtotal	617,365,094	307,386,070	307,386,070
Equipo y mobiliario	92,604,100	92,604,100	116,618,691
Equipo de computación	84,226,655	83,992,101	60,962,351
Vehículos	55,406,405	57,744,861	45,148,061
Subtotal	232,237,160	234,341,062	222,729,103
Total	1,038,100,504	757,857,370	746,245,411
Depreciación acumulada	330,858,986	291,817,470	281,150,358
Inmueble, Mobiliario y Equipo Neto	¢ 707,241,518	466,039,900	465,095,053

A continuación, se presenta el detalle de adiciones y retiros Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017:

	<u>dic-17</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>jun-18</u>
Terrenos				
Costo	2,044,209	0	0	2,044,209
Revaluación de Terrenos	214,086,029	0	-27,631,988	186,454,041
Edificios e instalaciones				
Costo	122,705,109	0	-7,335,117	115,369,992
Revaluación edificios e instalaciones	184,680,961	317,314,141	0	501,995,102
Mobiliario y Equipo	92,604,100	0	0	92,604,101
Equipo de Cómputo	83,992,101	669,180	-434,626	84,226,655
Vehículos	57,744,861	0	-2,338,456	55,406,405
Subtotal	757,857,370	317,983,321	-37,740,187	1,038,100,504
Depreciación Acumulada	-291,817,469	-74,868,102	35,826,584	-330,858,986
Inmueble, mobiliario y Equipo, neto	¢ 466,039,901	243,115,219	-1,913,603	707,241,518

	dic-16	Aumento	Disminución	dic-17
Terrenos				
Costo	2.044.209	-	-	2.044.209
Revaluación de terrenos	214.086.029	-	-	214.086.029
Edificio e instalaciones	-			-
Costo	118.217.929	4.487.180	-	122.705.109
Revaluación de edificio e instalaciones	184.680.961	-	-	184.680.961
Equipo y mobiliario	121.338.851	3.857.089	(32.591.840)	92.604.100
Equipo de computación	62.115.659	33.622.523	(11.746.082)	83.992.100
Vehículos	45.148.061	12.596.800	-	57.744.861
Subtotal	747.631.699	54.563.592	(44.337.922)	757.857.369
Depreciación acumulada	(269.529.732)	(59.691.938)	37.404.201	(291.817.469)
Inmueble, mobiliario y equipo, neto	478.101.967	(5.128.347)	(6.933.721)	466.039.900

	dic-16	Aumento	Disminución	jun-17
Terrenos				
Costo	2,044,209	0	0	2,044,209
Revaluación de Terrenos	214,086,029	0	0	214,086,029
Edificios e instalaciones				0
Costo	118,217,929	4,487,180	0	122,705,109
Revaluación edificios e instalaciones	184,680,961	0	0	184,680,961
Mobiliario y Equipo	121,338,852	2,231,119	-6,951,280	116,618,691
Equipo de Cómputo	62,115,659	5,652,885	-6,806,193	60,962,351
Vehículos	45,148,061	0	0	45,148,061
Subtotal	747,631,700	12,371,184	-13,757,473	746,245,411
Depreciación Acumulada	-269,529,732	-22,602,711	10,982,087	-281,150,358
Inmueble, mobiliario y Equipo, neto	478,101,968	-10,231,527	-2,775,386	465,095,053

viii. Otros activos:

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017 los otros activos se componen de:

	jun-18	dic-17	jun-17
Activos intangibles			
Software	124,108,112	123,678,247	115,904,900
Amortización acumulada del software	-92,687,167	-84,940,212	-78,313,884
Otros activos			
Gastos pagados por anticipado	58,447,791	40,166,588	29,795,808
Bienes diversos	6,907,637	7,051,905	6,893,732
Otros activos restringidos	1,983,041	1,983,039	1,983,040
Total	98,759,414	87,939,567	76,263,596

ix. Obligaciones con el público:

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

	Número de clientes	jun-18	Número de clientes	dic-17	Número de clientes	jun-17
Depósitos a la vista						
Depósitos del público	7050	2,434,405,862	7073	2,205,567,364	7017	2,418,678,502
	7050	2,434,405,862	7073	2,205,567,364	7017	2,418,678,502
Depósitos a Plazo						
Depósitos del público	750	4,655,093,816	734	4,707,920,609	820	5,123,086,657
	750	4,655,093,816	734	4,707,920,609	820	5,123,086,657
Otras Obligaciones	18	2,220,944,192	16	1,988,087,763	12	1,770,283,577
	7818	9,310,443,870	7823	8,901,575,736	7849	9,312,048,735
Cargos por Pagar		124,724,282		162,571,214		129,433,876
Total	7818 €	9,435,168,152	7823 €	9,064,146,950	7849 €	9,441,482,612

x. Obligaciones con entidades:

Operaciones con Entidades: al 30-06-2018

Cédula Jurídica	# operación	Emisor	Fecha Formalización	Fecha Vencimiento	Tasa	Cuota	Saldo
A Plazo							
4000000019	5695	Finade BCR	02/03/2017	01/01/2022	6.10%	31,443,357	225,934,604
4000000019	5648	Finade BCR	06/08/2016	29/08/2022	6.05%	10,446,750	45,166,515
4000000019	5736	Finade BCR	06/10/2014	25/08/2021	6.10%	3,760,504	132,637,777
4000000019	5735	Finade BCR	06/10/2014	06-10-2022	5.90%	16,909,381	68,399,929
4000000019	5683	Finade BCR	23/09/2015	23/09/2022	6.00%	26,544,585	115,883,503
4000000019	5694	Finade BCR	02/09/2016	02/06/2021	6.10%	9,412,727	337,891,528
4000000019	6097	Finade BCR	22/11/2017	22/10/2027	6.00%	6,639,746	192,516,181
4000000019	6098	Finade BCR	22/11/2017	22/10/2027	6.00%	26,960,809	200,000,000
4000000019	6155	Finade BCR	16/02/2018	16/10/2027	6.05%	81,713,997	600,000,000
4000000019	6214	Finade BCR	04/05/2018	04/05/2027	6.10%	29,532,553	200,000,000
4000000019	6215	Finade BCR	04/05/2018	04/11/2027	6.10%	6,973,568	200,000,000
							€ 2,318,430,037
Con Entidades No financieras							
4000042152	731610688	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2024	12.00%	1,266,124	70,917,407
4000042152	731610689	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	3,389,185	355,439,678
4000042152	731610690	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	6,537,714	605,264,650
4000042152	632005382	Infocoop, R.L.	05-07-2006	17/08/2021	8.00%	1,413,749	32,438,816
							1,064,060,551
						Cargos por Pagar	44,935,804
						Total	€ 3,427,426,392

Operaciones con Entidades: al 31-12-2017

Cédula Jurídica	# operación	Emisor	Fecha	Fecha	Tasa	Cuota	Saldo
			Formalización	Vencimiento			
A Plazo							
4000000019	5695	Finade BCR	02/03/2017	01/01/2022	4.90%	31,443,357	251,222,998
4000000019	5648	Finade BCR	06/08/2016	29/08/2022	5.05%	10,446,750	45,166,515
4000000019	5736	Finade BCR	06/10/2014	25/08/2021	4.65%	3,760,504	151,855,494
4000000019	5735	Finade BCR	06/10/2014	06-10-2022	4.35%	16,909,381	68,399,929
4000000019	5683	Finade BCR	23/09/2015	23/09/2022	4.70%	26,544,585	115,883,503
4000000019	5694	Finade BCR	02/09/2016	02/06/2021	4.90%	9,412,727	385,589,341
4000000019	6097	Finade BCR	22/11/2017	22/10/2027	5.85%	6,639,746	200,000,000
4000000019	6098	Finade BCR	22/11/2017	22/10/2027	5.85%	26,960,809	200,000,000
							<u>1,418,117,780</u>

Con Entidades No financieras

4000042152	731610688	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2024	12.00%	1,266,124	74,157,909
4000042152	731610689	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	3,389,185	360,575,772
4000042152	731610690	Infocoop, R.L.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	6,537,714	614,006,618
4000042152	632005382	Infocoop, R.L.	05-07-2006	17/08/2021	8.00%	1,413,749	39,618,000
							<u>1,088,358,299</u>

Cargos por Pagar **13,914,758**

Total € **2,520,390,837**

Operaciones con Entidades: al 30-06-2017

Cédula Jurídica	# operación	Emisor	Fecha	Fecha	Tasa	Cuota	Saldo
			Formalización	Vencimiento			
A Plazo							
4000000019	5695	Finade BCR	02/03/2017	01/01/2022	4.90%	31,443,357	275,906,643
4000000019	5648	Finade BCR	06/08/2016	29/08/2022	5.05%	10,446,750	52,939,805
4000000019	5736	Finade BCR	06/10/2014	25/08/2021	4.65%	3,760,504	170,632,397
4000000019	5226	Finade BCR	06/10/2014	06-10-2022	7.25%	16,909,381	80,311,558
4000000019	5683	Finade BCR	23/09/2015	23/09/2022	7.70%	26,544,585	136,034,468
4000000019	5694	Finade BCR	02/09/2016	02/06/2021	4.90%	9,412,727	432,216,285
							€ <u>1,148,041,156</u>

Con Entidades No financieras

4000042152	731610688	Infocoop, R.L.	08-11-2012	20/12/2024	12.00%	1,389,720	77,180,558
4000042152	731610689	Infocoop, R.L.	05-07-2006	20/12/2031	10.00%	3,389,185	365,414,208
4000042152	731610690	Infocoop, R.L.	29-07-2012	20/12/2031	10.00%	6,511,059	622,241,947
4000042152	632005382	Infocoop, R.L.	05-07-2006	17/08/2021	8.00%	8,956,756	46,448,464
							<u>1,111,285,177</u>

Cargos por Pagar **18,960,076**

Total € **2,278,286,409**

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, se presenta el siguiente detalle:

	<u>jun-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>jun-17</u>
Provisiones			
Provisiones para obligaciones patronales	14,558,597	43,453,555	47,728,226
Incentivos a Empleados	15,288,849	18,133,965	18,285,965
Otras	0	0	183,852
	<u>29,847,446</u>	<u>61,587,520</u>	<u>66,198,043</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas			
Honorarios por pagar	4,467,925	7,143,330	6770000
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	57,528	165,085	0
Aportaciones patronales por pagar	2,972,634	3,869,067	4,027,263
Impuestos retenidos por pagar	949,446	1,053,947	1,170,408
Aportaciones laborales retenidas	1,740,040	1,787,038	2,125,596
Otras retenciones a terceros por pagar	2,805,990	2,824,000	2,071,250
Excedente por pagar	22,530,048	1,689,259	53,605,755
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	5,470,400	7,830,830	11,127,601
Otras cuentas y comisiones por pagar	1,362,582	39,762,148	12,565,497
	<u>42,356,593</u>	<u>66,124,704</u>	<u>93,463,370</u>
¢	<u>72,204,039</u>	<u>127,712,224</u>	<u>159,661,413</u>

xii. Otros pasivos

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, el detalle de otros pasivos se detalla a continuación:

	<u>jun-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>jun-17</u>
Intereses diferidos de cartera de crédito	68,704,983	59,624,377	59,763,769
Comisiones diferidas por cartera de crédito	22,749,158	0	0
¢	<u>91,454,141</u>	<u>59,624,377</u>	<u>59,763,769</u>

xiii. Capital social:

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>jun-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>jun-17</u>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ <u>1,413,201,235</u>	<u>1,408,105,032</u>	<u>1,343,780,211</u>

xiv. Ajustes al patrimonio:

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, se presenta el detalle de ajustes al Patrimonio de la cooperativa:

	<u>jun-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>jun-17</u>
Superávit revaluación inmueble, mobiliario y equipo	<u>531,187,026</u>	<u>284,294,539</u>	<u>284,294,539</u>
Superávit por revaluación de terrenos y edificio	531,187,026	284,294,539	284,294,539
Ajustes valuación Inversiones disponibles para la venta	<u>(355,536,765)</u>	<u>(290,435,758)</u>	<u>(88,985,558)</u>
Ganancias (pérdidas) no realizadas	(361,251,855)	(296,150,848)	(94,700,648)
Ajustes valuación de participaciones en otras empresas	5,715,090	5,715,090	5,715,090
Total	€ <u>175,650,261</u>	€ <u>(6,141,219)</u>	€ <u>195,308,981</u>

xv. Reservas patrimoniales

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, las Reservas Patrimoniales se detallan de la siguiente forma:

	<u>jun-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>jun-17</u>
Reserva legal	<u>160,097,226</u>	<u>160,097,226</u>	<u>152,614,140</u>
Otras reservas obligatorias	<u>109,468,404</u>	<u>111,107,517</u>	<u>103,736,865</u>
Educación	33,983,294	35,018,769	31,647,196
Bienestar social	75,485,110	76,088,748	72,089,669
Total	€ <u>269,565,630</u>	€ <u>271,204,743</u>	€ <u>256,351,005</u>

xvi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017 las cuentas de contingencias, y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>jun-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>jun-17</u>
Cuentas Contingentes			
Cuentas Contingentes Deudoras			
Líneas de Crédito de utilización automática (tarjetas de Crédito)	€ <u>99,860,066</u>	<u>94,008,892</u>	<u>94,691,424</u>
Otras Ctas de Orden			
Garantías recibidas en poder de la entidad	2,850,026,125	3,074,088,400	2,646,681,400
Garantías recibidas en poder de terceros	3,423,392,800	2,325,037,300	2,111,442,300
Líneas de crédito pendientes	1,025,351,430	1,663,762,906	1,358,137,150
Cuentas castigadas	64,693,995	54,133,003	22,534,812
Productos en suspenso de cartera de crédito	11,639,547	9,121,969	1,115,833
Otras cuentas de registro	11,090,200	28,440,801	14,182,000
Cuentas de orden por cuenta de terceros	11,169,825	48,158,817	11,285,564
Total	€ <u>7,397,363,922</u>	€ <u>7,202,743,196</u>	€ <u>6,165,379,059</u>

xvii. Ingresos financieros:

Los detalles de los ingresos financieros se presentan a continuación:

	Resultado Acumulado		Trimestre Terminado	
	jun-18	jun-17	jun-18	jun-17
Por disponibilidades	587,501	1,830,962	266,460	569,216
Por inversiones en instrumentos financieros	299,716,043	261,254,637	145,361,491	145,857,116
Por cartera de créditos	321,436,739	278,212,065	170,074,332	140,674,061
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	0	13,462,940	0	9,230,929
Por ganancia en instrumentos financ mant para negociar	3,309,935	3,355,718	1,745,943	580,633
Por ganancia en instrumentos financ Disponibles p/ la venta	0	180,967	0	74,510
Por otros ingresos financieros	8,065,000	21,804,668	7,301,675	10,192,641
¢ 633,115,218	580,101,957	324,749,900	307,179,106	

xviii. Gastos financieros:

Los detalles de los gastos financieros se presentan a continuación:

	Resultado Acumulado		Trimestre Terminado	
	jun-18	jun-17	jun-18	jun-17
Por obligaciones con el público a la vista	14,132,458	15,230,231	6,926,514	7,528,616
Por obligaciones con el público a plazo	170,613,023	193,654,823	84,990,197	97,560,458
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	53,903,888	38,858,545	30,528,409	21,650,341
Por obligaciones a plazo con entidades financieras	59,688,590	26,938,754	33,270,616	13,331,262
Por Obligaciones con entidades no financieras	54,209,041	58,193,694	26,957,803	29,874,635
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD Neto	811,440	0	(935,893)	0
Por pérdidas en instrumentos financ Disponibles p/ la venta	0	168,242	0	0
Por Otros gastos financieros	4,946,049	4,052,177	2,154,068	1,873,346
¢ 358,304,489	337,096,466	183,891,714	171,818,658	

Resultado neto por diferencial cambiario

	jun-18	jun-17
Ingreso Financiero	16,066,098	42,424,230
Gasto Financiero	16,877,538	28,961,290
Resultado Financiero Bruto	¢ (811,440)	13,462,940

xix. Gastos administrativos

Los detalles de los gastos administrativos se presentan a continuación:

	Resultado Acumulado		Trimestre Terminado	
	jun-18	jun-17	jun-18	jun-17
Gastos del Personal				
Sueldos y bonificaciones de personal	109,702,881	108,581,741	54,139,325	54,600,288
Remuneraciones a directores y fiscales	3,311,109	4,929,276	1,649,767	2,494,750
Viáticos	258,141	285,780	142,201	163,645
Décimotercer sueldo	8,702,801	8,595,855	4,301,302	4,342,315
Vacaciones	5,203,141	3,650,836	3,606,467	1,721,542
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía	2,815,588	6,198,334	443,005	2,726,873
Cargas sociales patronales	24,105,664	24,584,895	11,786,926	12,218,697
Refrigerios	324,279	337,195	179,453	158,936
Vestimenta	85,773	625,640	-	364,374
Capacitación	698,506	-	261,611	(305,000)
Seguros para el personal	394,163	612,144	188,460	307,764
Fondo de capitalización laboral	1,638,168	3,076,583	973,680	1,559,093
Otros gastos de personal	2,000	-	-	-
¢ 157,242,214	161,478,279	77,672,197	80,353,277	

	Resultado Acumulado		Trimestre Terminado	
	jun-18	jun-17	jun-18	jun-17
Otros Gastos de Administración				
Gastos servicios externos				
Auditoría Externa	6,856,664	6,770,000	3,471,666	2,860,000
Consultoría externa	1,253,267	120,000	1,253,267	120,000
Servicios de gestión de riesgos	1,679,337	965,676	956,862	478,121
Otros servicios contratados	14,060,059	10,052,637	6,164,521	5,164,589
	23,849,327	17,908,313	11,846,316	8,622,710
Gastos de movilidad y comunicación				
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	4,325,705	2,549,115	1,710,013	1,098,984
Depreciación de vehículos	2,756,343	2,238,843	1,335,094	1,125,606
Teléfonos, telex, fax	4,591,075	4,340,768	2,275,190	2,445,960
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	662,010	745,745	274,895	457,420
	12,335,133	9,874,471	5,595,192	5,127,970
Gastos de infraestructura				
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	237,209	2,441,018	134,865	995,047
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo	2,307,259	630,057	1,126,765	559,361
Agua y energía eléctrica	3,497,868	3,644,689	1,747,749	1,690,539
Alquiler de inmuebles	5,399,400	5,002,600	2,699,700	2,513,800
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo	15,540,538	12,978,010	9,230,890	6,237,146
Otros gastos de infraestructura	262,450	214,667	141,111	96,070
	27,244,724	24,911,041	15,081,080	12,091,963
Gastos generales				
Papelería, útiles y otros materiales	3,058,529	2,465,033	1,412,495	1,701,744
Suscripciones y afiliaciones	90,000	305,912	45,000	278,912
Promoción y publicidad	1,577,398	1,239,634	-	596,732
Aportes a otras instituciones	103,432	364,860	-	148,559
Amortización de softw are	6,881,810	7,516,764	2,873,200	3,675,419
Gastos por otros servicios públicos	2,971,771	2,295,397	1,295,018	1,109,837
Gastos generales diversos	2,696,947	3,446,584	2,621,947	2,073,613
	17,379,887	17,634,184	8,247,660	9,584,816
	€ 80,809,071	70,328,009	40,770,248	35,427,459

xx. Participación y reservas sobre el excedente:

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	jun-18	jun-17
Resultado oper. Neto antes Impuestos y Participaciones s/ excedentes	80,746,780	55,119,719
Cenecoop y Conacoop	3,511,477	2,493,108
Total Pasivos Legales	3,511,477	2,493,108
Total participaciones sobre los excedentes	3,511,477	2,493,108
Resultado del Período	€ 77,235,303	52,626,611

xxi. 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>jun-18</u>	<u>jun-17</u>
Disponibilidades	225,835,674	493,009,710
Inversiones en instrumentos financieros		
Mantenido para negociar	<u>338,417,333</u>	<u>65,112,701</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>338,417,333</u>	<u>65,112,701</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u>564,253,007</u>	<u>558,122,411</u>

xxii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Junio, 2018:

<u>Activo Restringido</u>	<u>Tipo de Restricción</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Inversiones en Valores y Depósitos	Encaje	1,792,781,113	Reservas de Liquidez
Títulos Comprometidos por operaciones de reporto	Garantía	3,042,404,293	Deuda
Títulos Comprometidos por otros conceptos	Garantía	60,036,985	Garantía de Cumplimiento
Cartera de Crédito	Garantía	2,355,874,300	Garantía de Obligaciones
Total		¢ <u>7,251,096,691</u>	

Diciembre, 2017:

<u>Activo Restringido</u>	<u>Tipo de Restricción</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Inversiones en Valores y Depósitos	Encaje	1,813,073,082	Reservas de Liquidez
Títulos Comprometidos por operaciones de reporto	Garantía	2,580,852,626	Deuda
Títulos Comprometidos por otros conceptos	Garantía	38,389,410	Garantía de Cumplimiento
Cartera de Crédito	Garantía	2,325,037,300	Garantía de Obligaciones
Total		¢ <u>6,757,352,418</u>	

Junio, 2017:

<u>Activo Restringido</u>	<u>Tipo de Restricción</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Inversiones en Valores y Depósitos	Encaje	1,775,981,114	Reservas de Liquidez
Títulos Comprometidos por operaciones de reporto	Garantía	2,211,156,353	Deuda
Títulos Comprometidos por otros conceptos	Garantía	27,280,611	Garantía de Cumplimiento
Cartera de Crédito	Garantía	2,111,442,300	Garantía de Obligaciones
Total		¢ <u>6,125,860,378</u>	

xxiii. Posición monetaria en moneda extranjera:

<u>Concepto</u>	<u>Criterio de Valuación</u>	<u>jun-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>jun-17</u>
Disponibilidades	Tipo de Cambio Compra	117,896	225,957	188,109
Inversiones en valores y depósitos	Tipo de Cambio Compra	1,322,572	1,303,082	1,292,838
Cartera de Créditos	Tipo de Cambio Compra	135,258	168,463	178,646
Participación en el capital de otras empresas	Tipo de Cambio Compra	108,307	108,307	107,736
Saldo activo en dólares		\$ <u>1,684,033</u>	<u>1,805,809</u>	<u>1,767,329</u>
Obligaciones con el Público	Tipo de Cambio Compra	889,876	1,090,024	1,043,276
Otros Pasivos	Tipo de Cambio Compra	2,378	5,163	5,711
Total Pasivo en dólares		\$ <u>892,254</u>	<u>1,095,187</u>	<u>1,048,987</u>
Posición monetaria		\$ <u>791,779</u>	\$ <u>710,622</u>	<u>718,342</u>

El tipo de cambio de referencia para la compra fijado por el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, era de ¢563.44, ¢566.42, y ¢567.09 respectivamente. La posición de moneda colonizada es de ¢466.119.960 al 30 de junio de 2018, ¢402.510.513 al 31 de diciembre de 2017 y ¢398.270.377 al 30 de junio de 2017.

xxiv. Otras concentraciones de activos:

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, el mayor deudor representa los siguientes porcentajes del patrimonio Coope San Marcos, R.L.:

		Jun. 2018	Dic. 2017	Jun. 2017
Crédito	¢	299,241,349	250,000,000	286,853,444
Patrimonio	¢	1,935,652,429	1,732,284,934	1,848,066,808
Porcentaje representación		15.46%	14.43%	15.52%

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017 la cartera de crédito y cuentas relacionadas a personas vinculadas, representan los siguientes porcentajes respecto al patrimonio de Coope San Marcos, R.L.:

		Jun. 2018	Dic. 2017	Jun. 2017
Créditos y Cuentas por Cobrar relacionadas a personas vinculadas	¢	738,244,169	394,694,081	251,232,270
Patrimonio	¢	1,935,652,429	1,732,284,934	1,848,066,808
Porcentaje representación		38.14%	22.78%	13.59%

xxv. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 30 de junio del 2018 y diciembre y junio 2017 se muestra a continuación:

Junio 2.018			
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	697,659,844	5,227,069,280	(4,529,409,435)
b.- De 31 a 60 días	132,724,082	425,454,523	(292,730,441)
c.- De 61 a 90 días	116,717,997	559,384,752	(442,666,755)
d.- De 91 a 180 días	552,175,747	1,180,578,661	(628,402,914)
e.- De 181 a 365 días	923,430,112	2,305,038,760	(1,381,608,648)
f.- Más de 365 días	11,721,597,368	3,165,068,569	8,556,528,799
g.- Partidas vencidas más de 31 días	123,704,435	-	123,704,435
Diciembre 2.017			
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	966,100,746	4,928,939,745	(3,962,838,999)
b.- De 31 a 60 días	513,148,973	826,440,274	(313,291,301)
c.- De 61 a 90 días	402,788,909	789,689,785	(386,900,876)
d.- De 91 a 180 días	181,999,024	1,459,143,407	(1,277,144,382)
e.- De 181 a 365 días	594,741,173	1,243,198,961	(648,457,787)
f.- Más de 365 días	10,120,502,283	2,337,125,616	7,783,376,668
g.- Partidas vencidas más de 31 días	223,815,104	0	223,815,104
Junio 2.017			
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	685,198,679	4,778,748,670	(4,093,549,992)
b.- De 31 a 60 días	98,687,944	563,623,116	(464,935,172)
c.- De 61 a 90 días	885,795,870	637,297,300	248,498,570
d.- De 91 a 180 días	223,037,470	1,126,346,886	(903,309,415)
e.- De 181 a 365 días	823,874,715	2,386,887,980	(1,563,013,264)
f.- Más de 365 días	10,493,647,391	2,226,865,069	8,266,782,322
g.- Partidas vencidas más de 31 días	140,413,256	0	140,413,256

xxvi. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez

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

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

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

de planes de contingencia para enfrentar eventuales problemas.

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

Se mantiene una cuenta con otras reservas voluntarias en inversiones a la vista, que le permiten mantener un mayor nivel de seguridad en la administración de su liquidez. 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, mensuales y semanales que permiten planificar adecuadamente las necesidades de fondos y al cierre de cada mes se analizan las comparaciones de los datos reales con los proyectados para mantener un estricto control de la razonabilidad de las estimaciones.

Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero.

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

Según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Banco Central de Costa Rica y gobierno, de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017 COOPE SAN MARCOS., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente Calces de Plazos en colones y dólares, Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017:

Calce de Plazos
Al 30 de JUNIO de 2018
(en miles de colones)

DESCRIPCION	A la	DE 1	DE 31	DE 61	DE 91	DE 181	MAS	VENCIDOS	TOTAL
	VISTA	A 30	A 60	A 90	A 180	A 365	DE 365	MAS 30	
DIFERENCIA MN	-1,684,641	-2,590,981	-287,764	-409,559	-627,044	-1,405,645	7,892,457	123,704	1,010,528
Total recuperación de activos MN	465,508	58,730	130,733	115,734	545,750	874,046	11,057,525	123,704	13,371,731
Disponibilidades MN	159,408	0	0	0	0	0	0	0	159,408
Inversiones MN	306,100	3,938	63,713	75,627	387,655	206,089	6,642,049	0	7,685,170
Cartera de créditos MN	0	54,792	67,020	40,107	158,096	667,956	4,415,476	123,704	5,527,152
Total vencimiento de pasivos MN	2,150,149	2,649,710	418,497	525,293	1,172,794	2,279,691	3,165,069	0	12,361,203
Obligaciones con el público MN	2,150,149	2,601,599	372,841	433,021	1,037,754	2,044,450	170,491	0	8,810,304
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	15,390	31,392	66,547	102,383	175,506	2,991,272	0	3,382,491
Cargos por pagar MN	0	32,722	14,264	25,725	32,657	59,735	3,306	0	168,409
DIFERENCIA ME	-111,794	-141,994	-4,967	-33,108	-1,359	24,036	664,072	0	394,886
Total recuperación de activos ME	172,463	959	1,991	984	6,425	49,384	664,072	0	896,279
Disponibilidades ME	66,427	0	0	0	0	0	0	0	66,427
Inversiones ME	106,035	0	29	0	3,378	43,064	592,683	0	745,190
Cartera de créditos ME	0	959	1,962	984	3,047	6,320	71,389	0	84,662
Total vencimiento de pasivos ME	284,257	142,953	6,958	34,092	7,784	25,349	0	0	501,393
Obligaciones con el público ME	284,257	142,909	6,871	33,915	7,689	24,500	0	0	500,141
Cargos por pagar ME	0	44	86	177	96	848	0	0	1,252

Calce de Plazos

Al 31 de DICIEMBRE de 2017

(en miles de colones)

DESCRIPCION	A la	DE 1	DE 31	DE 61	DE 91	DE 181	MAS	VENCIDOS	TOTAL
	VISTA	A 30	A 60	A 90	A 180	A 365	DE 365	MAS 30	
DIFERENCIA MN	-1,320,568	-2,341,408	-311,382	-353,215	-1,268,264	-639,935	7,076,939	223,808	1,065,975
Total recuperación de activos MN	588,665	130,531	511,051	401,739	175,363	587,880	9,414,064	223,808	12,033,101
Disponibilidades MN	472,351	0	0	0	0	0	0	0	472,351
Inversiones MN	116,313	95,135	12,866	330,536	18,766	384,275	5,796,087	0	6,753,979
Cartera de créditos MN	0	35,396	498,185	71,203	156,596	203,604	3,617,977	223,808	4,806,770
Total vencimiento de pasivos MN	1,909,233	2,471,939	822,433	754,954	1,443,626	1,227,814	2,337,126	0	10,967,126
Obligaciones con el público MN	1,909,233	2,410,381	770,579	684,767	1,363,189	1,006,108	141,654	0	8,285,911
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	14,999	18,794	40,449	49,743	189,090	2,193,400	0	2,506,476
Cargos por pagar MN	0	46,559	33,060	29,738	30,694	32,616	2,071	0	174,739
DIFERENCIA ME	-60,179	-240,684	-1,909	-33,686	-8,881	-8,524	706,438	7	352,582
Total recuperación de activos ME	236,155	10,749	2,098	1,050	6,636	6,862	706,438	7	969,995
Disponibilidades ME	127,986	0	0	0	0	0	0	0	127,986
Inversiones ME	108,169	9,651	0	0	3,461	0	616,811	0	738,092
Cartera de créditos ME	0	1,098	2,098	1,050	3,175	6,862	89,627	7	103,917
Total vencimiento de pasivos ME	296,334	251,433	4,007	34,735	15,517	15,386	0	0	617,413
Obligaciones con el público ME	296,334	251,161	3,963	34,658	15,316	14,234	0	0	615,666
Cargos por pagar ME	0	273	45	77	201	1,152	0	0	1,747

Calce de Plazos
Al 30 de JUNIO de 2017
(en miles de colones)

DESCRIPCION	A la	DE 1	DE 31	DE 61	DE 91	DE 181	MAS	VENCIDOS	TOTAL
	VISTA	A 30	A 60	A 90	A 180	A 365	DE 365	MAS 30	
DIFERENCIA MN	-1,712,634	-2,078,697	-455,931	275,313	-879,128	-1,559,396	7,543,855	139,492	1,272,873
Total recuperación de activos MN	444,860	40,307	96,732	884,818	216,553	807,529	9,770,720	139,492	12,401,011
Disponibilidades MN	386,335	0	0	0	0	0	0	0	386,335
Inversiones MN	58,525	16,368	23,172	865,177	25,689	278,983	6,387,871	0	7,655,786
Cartera de créditos MN	0	23,939	73,560	19,640	190,864	528,546	3,382,849	139,492	4,358,890
Total vencimiento de pasivos MN	2,157,494	2,119,004	552,663	609,505	1,095,681	2,366,926	2,226,865	0	11,128,138
Obligaciones con el público MN	2,157,494	2,075,671	513,485	524,871	1,024,106	2,228,958	197,232	0	8,721,816
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	14,437	19,175	56,302	46,707	96,698	2,026,007	0	2,259,326
Cargos por pagar MN	0	28,897	20,003	28,332	24,868	41,269	3,626	0	146,995
DIFERENCIA ME	-62,247	-239,972	-9,004	-26,815	-24,181	-3,618	722,928	921	358,012
Total recuperación de activos ME	198,937	1,094	1,956	978	6,484	16,345	722,928	921	949,645
Disponibilidades ME	106,675	0	0	0	0	0	0	0	106,675
Inversiones ME	92,263	5	0	0	3,374	9,567	627,947	0	733,155
Cartera de créditos ME	0	1,089	1,956	978	3,111	6,778	94,981	921	109,815
Total vencimiento de pasivos ME	261,184	241,066	10,960	27,793	30,666	19,963	0	0	591,633
Obligaciones con el público ME	261,184	241,026	10,841	27,762	30,520	18,901	0	0	590,234
Cargos por pagar ME	0	40	120	31	146	1,063	0	0	1,399

b. Riesgos de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Cooperativa se reduzca por causa de cambios en las condiciones del mercado financiero, tales como cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio de la moneda, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones a dichas variaciones, manteniéndolas dentro de los parámetros aceptables para la dirección de la Cooperativa.

Riesgo de tasas de interés

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

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.

El indicador de riesgo de tasas de interés se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente.

Reporte de Brechas

(en miles de colones)

Al 30 de junio de 2018

DESCRIPCION	DE 0	DE 31	DE 91	DE 181	DE 361	MAS	MAS
	A 30 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	DE 720 días	DE 721
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN	-2,105,299	-376,510	153,471	-1,274,418	917,561	6,294,777	3,609,583
Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)	6,028,939	429,352	1,191,225	770,032	1,088,052	6,294,777	15,802,377
Inversiones m.n.	511,257	429,352	1,191,225	770,032	1,088,052	6,294,777	10,284,695
Cartera de créditos m.n.	5,517,683	0	0	0	0	0	5,517,683
Total vencimiento de pasivos m.n.	8,134,238	805,862	1,037,754	2,044,450	170,491	0	12,192,794
Obligaciones con el publico m.n.	4,751,747	805,862	1,037,754	2,044,450	170,491	0	8,810,304
Obligaciones con entidades financieras m.n.	3,382,491	0	0	0	0	0	3,382,491
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-236,497	860	0	30,328	999	418,028	795,641
Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)	190,669	15	293,800	376,626	16,643	418,028	1,295,781
Inversiones m.e.	106,035	15	293,800	376,626	16,643	418,028	1,211,148
Cartera de créditos m.e.	84,634	0	0	0	0	0	84,634
Total vencimiento de pasivos m.e.	427,166	40,786	7,689	24,499	0	0	500,140
Obligaciones con el publico m.e.	427,166	40,786	7,689	24,499	0	0	500,140
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me	-2,341,795	-417,281	439,583	-922,291	934,204	6,712,805	4,405,224
Total recuperación de activos sensibles a tasas	6,219,609	429,367	1,485,025	1,146,658	1,104,694	6,712,805	17,098,159
Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas	8,561,404	846,648	1,045,443	2,068,949	170,491	0	12,692,934

Reporte de Brechas
(en miles de colones)
Al 31 de diciembre de 2017

DESCRIPCION	DE0	DE31	DE91	DE181	DE361	MAS	MAS
	A 30 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	DE 720 días	DE 721
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN	-1,695,956	-546,234	647,420	-72,110	2,347,168	981,924	1,662,214
Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)	5,130,134	909,112	2,009,609	933,999	2,488,822	981,924	12,453,601
Inversiones m.n.	338,113	909,112	2,009,609	933,999	2,488,822	981,924	7,661,580
Cartera de créditos m.n.	4,792,022	0	0	0	0	0	4,792,022
Total vencimiento de pasivos m.n.	6,826,090	1,455,346	1,362,189	1,006,108	141,654	0	10,791,387
Obligaciones con el público m.n.	4,319,614	1,455,346	1,362,189	1,006,108	141,654	0	8,284,911
Obligaciones con entidades financieras m.n.	2,506,476	0	0	0	0	0	2,506,476
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-325,771	860	0	30,328	999	420,239	693,979
Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)	221,724	15	327,485	323,450	16,731	420,239	1,309,644
Inversiones m.e.	117,828	15	327,485	323,450	16,731	420,239	1,205,748
Cartera de créditos m.e.	103,896	0	0	0	0	0	103,896
Total vencimiento de pasivos m.e.	547,495	38,621	15,316	14,233	0	0	615,665
Obligaciones con el público m.e.	547,495	38,621	15,316	14,233	0	0	615,665
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me	-2,021,727	-584,839	959,589	237,108	2,363,899	1,402,164	2,356,193
Total recuperación de activos sensibles a tasas	5,351,858	909,128	2,337,094	1,257,449	2,505,553	1,402,164	13,763,245
Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas	7,373,585	1,493,967	1,377,505	1,020,341	141,654	0	11,407,052

Reporte de Brechas

(en miles de colones)

Al 30 de junio de 2017

DESCRIPCION	DE0	DE 31	DE 91	DE 181	DE 361	MAS	MAS
	A 30 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	DE 720 días	DE 721
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN	-1,861,411	725,443	215,048	331,573	909,576	1,664,875	1,985,104
Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)	4,631,080	1,763,799	1,239,154	2,560,531	1,106,808	1,664,875	12,966,247
Inversiones m.n.	278,908	1,763,799	1,239,154	2,560,531	1,106,808	1,664,875	8,614,075
Cartera de créditos m.n.	4,352,172	0	0	0	0	0	4,352,172
Total vencimiento de pasivos m.n.	6,492,491	1,038,356	1,024,106	2,228,958	197,232	0	10,981,143
Obligaciones con el publico m.n.	4,233,165	1,038,356	1,024,106	2,228,958	197,232	0	8,721,816
Obligaciones con entidades financieras m.n.	2,259,326	0	0	0	0	0	2,259,326
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-300,228	860	0	30,328	999	423,671	728,198
Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)	201,983	18	72,496	603,498	16,765	423,671	1,318,431
Inversiones m.e.	92,272	18	72,496	603,498	16,765	423,671	1,208,719
Cartera de créditos m.e.	109,711	0	0	0	0	0	109,711
Total vencimiento de pasivos m.e.	502,211	38,603	30,520	18,899	0	0	590,232
Obligaciones con el publico m.e.	502,211	38,603	30,520	18,899	0	0	590,232
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me	-2,161,639	686,858	257,025	916,171	926,341	2,088,546	2,713,302
Total recuperación de activos sensibles a tasas	4,833,063	1,763,816	1,311,651	3,164,029	1,123,573	2,088,546	14,284,677
Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas	6,994,702	1,076,958	1,054,626	2,247,857	197,232	0	11,571,375

Riesgo cambiario

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

Al 30 de junio del 2018, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente a **\$1.684.033** y pasivos que alcanzan **\$892.254** con lo que se obtiene una posición monetaria de **\$ 791.779**.

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

xxvii ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

Coope San Marcos, R.L. gestiona su administración de riesgo de capital de una forma integral, monitorea y gestiona los riesgos desde el punto de vista de riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de concentración, seguimiento fichas CAMELS, riesgo de crédito, riesgo operativo, riesgo de tecnologías de la información, riesgo de lavado de dinero, riesgos físicos, de infraestructura y riesgos normativos, cuyas exposiciones son informadas de manera periódica a la Administración y al Consejo de Administración. A su vez, se gestiona el riesgo regulatorio desde el punto de vista de los diferentes indicadores de requerimientos de capital siendo el principal indicador el de Suficiencia Patrimonial, el cual se calcula según lo dicta la normativa de la Superintendencia General de Entidades Financieras de acuerdo a la especificación que hace el Acuerdo SUGEF 3-06.

El resultado del indicador de **Suficiencia Patrimonial** al 30 de junio de 2018 es de 12.52%, al 31 de diciembre de 2017 es de 13.84% y al 30 de junio 2017 18,25%.

El cálculo del indicador de suficiencia patrimonial se determina de conformidad con los siguientes grupos de cuentas, el capital base, el cual es la sumatoria del capital primario, capital secundario menos deducciones. El riesgo de crédito que se encuentra constituido por la suma de los porcentajes aplicados a los activos de la entidad, ponderados por riesgo. Y finalmente el grupo de otros riesgos donde se cuantifican los siguientes riesgos por requerimiento patrimonial: riesgo de precio, riesgo operacional y riesgo cambiario. La suma de estos riesgos, es multiplicado por un factor de 10 de conformidad con la normativa SUGEF 3-06. El indicador de suficiencia patrimonial, es el cociente de dividir el capital base entre la sumatoria de los riesgos de crédito y otros riesgos.

4. Hechos relevantes y subsecuentes

1. En Sesión 1013 el 05 de abril del 2018 Conforme a las normas legales y reglamentarias, queda integrado el Directorio del Consejo de Administración de Coope San Marcos, R L., de la siguiente manera, para el período del 05 de abril de 2018 hasta el 05 de abril de 2019:

Cargo	Nombre	Cédula	Período
Presidente	Allan Vargas Díaz	1-1139-0650	2018-2020
Vice-Presidente	Keneth Madrigal Ureña	1-0850-0534	2018-2019
Secretaria	Alexandra Fernández Madrigal	3-0369-0897	2018-2020
Vocal I	Máximo Gamboa Fallas	1-0517-0706	2018-2019
Vocal II	Juan Diego Vargas Vargas	3-0381-0193	2018-2020
Vocal III	María Cecilia Monge Solís	1-0356-0509	2018-2019
Vocal IV	Ana Yancy Gutiérrez Cascante	3-0408-0066	2018-2019
Suplente I	Esteban Navarro Castillo	1-1454-0255	2018-2020
Suplente II	José Antonio Astúa Quesada	3-0181-0664	2018-2020

5. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas Al 30 de junio de 2018, diciembre y junio 2017 se detallan a continuación:

	Jun. 2018	Dic. 2017	Jun. 2017
Activos			
Créditos con principales ejecutivos	732,349,006	394,635,910	251,160,951
Productos por cobrar	149,934	58,171	71,319
Créditos con otros funcionarios	9,435,322	10,371,203	10,299,820
Productos por cobrar con otros empleados	27,034	34,250	0
	¢ 741,961,296	405,099,534	261,532,090
Pasivos			
Ahorros de principales ejecutivos	48,537,462	24,468,480	31,470,880
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	64,536,283	93,369,838	53,286,913
	¢ 113,073,745	117,838,318	84,757,793
Ingresos			
Ingresos por préstamos	7,404,072	3,607,805	14,243,103
	¢ 7,404,072	3,607,805	14,243,103
Gastos			
Por captaciones a la vista y a plazo	588,580	146,212	2,009,473
Salarios y otros gastos pagados a ejecutivos	41,880,000	91,079,104	37,315,000
	¢ 42,468,580	91,225,316	39,324,473
Otros Gastos			
Dietas Consejo de Administracion y Comités	¢ 3,311,109	6,986,118	4,929,276

La cartera de crédito con partes relacionadas, las tasas de interés oscilan desde 8% hasta 26%, los plazos otorgados son de 2 meses hasta 30 años. Con un 84.37% con garantías hipotecarias y un 15.62% con garantías prendarias y fiduciarias.

Los pasivos con partes relacionadas compuestos por depósitos a la vista y certificados de depósitos a plazo. Las tasas de interés pagadas desde un 0.25% hasta a 1.75% en el ahorro a la vista, y los certificados de depósitos a plazo, las tasas pactadas van desde un 2.65% hasta un 8.35%, con plazos desde 1 mes hasta 24 meses.

En cuanto a gastos pagados a ejecutivos corresponde a salarios, incentivos (bonificaciones), vacaciones, aguinaldo, capacitación y prestaciones legales.

En el período 2017, por acuerdo # 12 del Acta 1002 del Consejo de Administración, del 09 de noviembre 2017, para que se proceda a la liquidación en todos los extremos del señor Juan Bautista Bermúdez Valverde, en su calidad de gerente de la cooperativa, para efectos de jubilación. De igual forma y conforme a lo expuesto en dicha sesión, el Consejo de Administración da por aceptada la continuidad laboral como gerente, bajo las mismas condiciones de las cuales goza actualmente y fundamentado en el artículo # 22 del Reglamento de Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte.