



Estado Financiero

Sep-17

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 setiembre del 2017 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 setiembre del 2017 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 setiembre del 2017, 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 setiembre del 2017.

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 setiembre del 2017, 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 veintiséis días del mes de octubre del 2017.

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. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado N° 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del año 2017.



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



INDICE DEL CONTENIDO

<i>Balance General</i>	2-3
<i>Estado de Resultados</i>	4
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	5
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	6
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	7-39

COOPE SAN MARCOS, R.L.

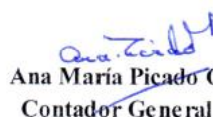
BALANCE GENERAL

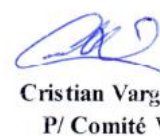
Al 30 de Setiembre del 2017, Diciembre y Setiembre 2016

(En colones sin céntimos)

		sep-17	Dic. 2016	sep-16
ACTIVOS	Notas			
Disponibilidades	3, i	300,974,098	1,451,502,655	271,146,237
Efectivo		112,493,998	190,995,814	139,077,062
Entidades financieras del país		188,480,100	1,260,506,841	132,069,175
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	7,761,461,482	6,368,378,875	6,206,223,047
Mantenidas para negociar		280,257,419	314,927,772	229,403,997
Disponibles para la venta		7,359,408,761	5,929,279,111	5,874,287,575
Productos por cobrar		121,795,302	124,171,992	102,531,475
Cartera de Créditos	3, iii	4,426,820,042	4,040,162,641	3,860,527,862
Créditos Vigentes		3,618,476,882	3,869,552,273	3,628,706,298
Créditos Vencidos		929,772,736	333,865,113	390,280,948
Créditos en cobro judicial		6,651,767	0	16,465,797
Productos por cobrar		20,858,351	12,499,766	16,596,317
Estimación por deterioro		(148,939,694)	(175,754,511)	-191,521,498
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	6,338,453	14,843,129	15,949,910
Comisiones por cobrar		0	4,786,607	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	35,295	0
Otras Cuentas cobrar		6,338,453	10,021,227	15,949,910
Bienes realizables	3, v	0	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		54,108,448 (54,108,448)	38,937,184 (38,937,184)	38,937,184 (38,937,184)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, vi	72,250,774	69,551,216	69,372,846
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	458,421,343	478,101,967	484,477,778
Otros Activos	3, viii	80,366,819	64,042,843	53,591,138
Activos intangibles		39,427,926	35,994,689	26,434,247
Otros Activos		40,938,893	28,048,154	27,156,891
Total de Activos	¢	13,106,633,011	12,486,583,325	10,961,288,818


Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General


Ana Maria Picado Granados
Contador General


Cristian Vargas Salazar
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

DONDE USTED ES PRIMERO...



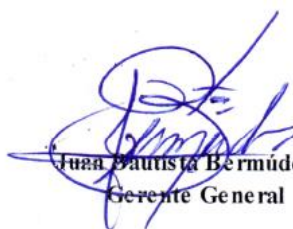
COOPE SAN MARCOS, R.L.

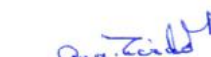
BALANCE GENERAL


Al 30 de Setiembre del 2017, Diciembre y Setiembre 2016

(En colones sin céntimos)

		sep-17	Dic. 2016	sep-16
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 8,917,705,731	7,973,405,843	7,759,470,484
A la vista		2,069,955,663	2,342,294,428	2,068,092,088
A Plazo		4,903,332,985	4,606,210,686	4,689,830,008
Otras Obligaciones con el público		1,800,061,001	858,585,506	850,518,268
Cargos financieros por pagar		144,356,082	166,315,223	151,030,120
Obligaciones con entidades	3, x	2,173,118,706	2,382,750,050	1,145,149,611
A plazo		1,062,918,141	1,236,060,830	1,079,314,892
Otras obligaciones con entidades		1,099,988,101	1,132,947,147	56,077,139
Cargos financieros por pagar		10,212,464	13,742,073	9,757,580
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	103,273,498	206,679,746	86,658,728
Provisiones		73,770,967	49,415,439	40,797,557
Otras cuentas por pagar diversas		29,502,531	157,264,307	45,861,171
Otros pasivos	3, xii	53,808,831	43,849,743	41,410,395
Ingresos diferidos		53,808,831	43,849,743	41,410,395
Total de Pasivos		11,247,906,766	10,606,685,382	9,032,689,218
Patrimonio				
Capital Social	3, xiii	1,391,695,524	1,241,820,566	1,308,708,606
Capital pagado		1,391,695,524	1,241,820,566	1,308,708,606
Ajustes al patrimonio	3, xiv	148,165,131	216,167,891	207,060,623
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		284,294,539	284,294,539	284,294,539
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(141,844,498)	(73,841,738)	(82,949,006)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		5,715,090	5,715,090	5,715,090
Reservas Patrimoniales	3, xv	255,637,877	259,522,846	216,802,077
Resultado del período		63,227,713	162,386,639	196,028,292
Total Patrimonio		1,858,726,245	1,879,897,942	1,928,599,598
Total del Pasivo y Patrimonio	¢	13,106,633,011	12,486,583,325	10,961,288,818
Cuentas Contingentes Deudoras	¢	94,508,369	85,892,882	88,381,645
Cuentas Contingentes Deudoras		94,508,369	85,892,882	88,381,645
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xvi	¢ 6,381,677,797	6,080,244,167	5,937,455,630
Otras cuentas de Orden Deudoras por cuenta Propia		6,375,156,854	6,068,652,868	5,931,445,217
Otras cuentas de Orden Deudoras por cuenta de Terceros		6,520,943	11,591,299	6,010,413


Juana Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General


Ana María Picado Granados
Contador General


Cristian Vargas Salazar
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

DONDE USTED ES PRIMERO...



COOPE SAN MARCOS, R.L.

Estado de Resultados Integral

Por los períodos de un año terminados el 30 de Setiembre 2017 y 2016

(En colones sin céntimos)

		Resultado Acumulado a Setiembre		Trimestre terminado a Setiembre	
		2017	2016	2017	2016
Ingresos Financieros	3, xvii				
Por disponibilidades	€	2,404,715	1,076,495	573,753	849,620
Por inversiones en instrumentos financieros		388,972,465	291,930,905	127,717,828	91,848,396
Por cartera de créditos		429,195,401	448,062,184	150,983,336	138,457,503
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		14,525,713	6,676,293	1,062,773	2,040,505
Por ganancia en intrumentos financ mant para negociar		5,464,065	5,070,074	2,108,347	1,031,008
Por ganancia en intrumentos financ Disponibles p/ la venta		546,262	73,798,919	365,295	71,417,216
Por otros ingresos financieros		28,170,486	31,014,099	6,365,818	9,639,725
Total de ingresos financieros		869,279,107	857,628,969	289,177,150	315,283,973
Gastos financieros	3, xviii				
Por obligaciones con el público		376,063,013	339,192,199	128,319,414	114,591,496
Por obligaciones con Entidades Financieras		126,875,318	30,567,379	41,742,870	8,876,931
Por pérdidas en intrumentos financ Disponibles p/ la venta		3,224,766	4,248,591	3,056,524	2,842,391
Por otros gastos financieros		6,164,689	8,968,774	2,112,512	2,249,038
Total de Gastos Financieros		512,327,786	382,976,943	175,231,320	128,559,856
Por estimación de deterioro de activos		9,433,386	28,493,152	1,341,346	13,414,911
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		22,398,018	41,574,984	505,453	0
RESULTADO FINANCIERO		369,915,953	487,733,858	113,109,937	173,309,206
Otros ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		36,568,789	44,566,397	11,553,539	13,453,740
Por participación en el capital de otras empresas		634,044	451,893	113,763	423,617
Por cambio y albitraje de divisas		13,341,755	20,089,284	2,661,382	8,020,116
Por otros ingresos operativos		24,481,097	34,500,086	8,125,120	18,377,997
Total Otros ingresos de operación		75,025,685	99,607,660	22,453,804	40,275,470
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		8,772,183	7,068,708	2,785,197	2,670,133
Por bienes realizables		16,820,853	40,743,892	849,588	522,506
Gastos por participacion en el capital de otras empresas		104,785	110,983	67,714	25,235
Por otros gastos operativos		686,438	1,848,335	229,870	292,062
Total Otros Gastos de Operación		26,384,259	49,771,917	3,932,369	3,509,936
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	€	418,557,379	537,569,600	131,631,372	210,074,740
Gastos Administrativos	3, xix				
Por gastos de personal		245,385,042	222,899,503	83,906,763	81,626,402
Por otros gastos de administración		106,947,180	109,273,301	36,619,171	38,893,072
Total Gastos Administrativos		352,332,222	332,172,804	120,525,934	120,519,474
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD					
Participaciones sobre la utilidad	3, xx	66,225,157	205,396,796	11,105,438	89,555,266
	€	63,227,713	196,028,292	10,601,102	85,399,629
OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(68,002,761)	(107,411,398)	(47,143,850)	(100,596,602)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	€	(4,775,047)	88,616,894	(36,542,747)	(15,196,973)

Juan Bautista Bermúdez Valverde
Gerente General

Ana María Picado Granados
Contador General

Cristian Vargas Salazar
P/ Comité Vigilancia

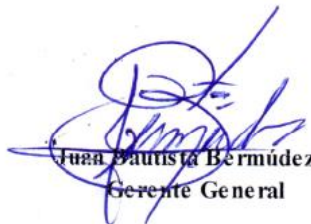
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


DONDE USTED ES PRIMERO...



COOPE SAN MARCOS, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de Setiembre 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	sep-17	sep-16
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del periodo	¢ 63,227,713	196,028,292
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre resultado e impuestos	2,997,446	9,368,503
Pérdida por estimación para créditos incobrables	9,433,386	28,493,152
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	14,525,713	6,676,294
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	12,310,908	11,700,680
Depreciaciones y amortizaciones	22,678,574	22,528,377
	<u>125,173,739</u>	<u>274,795,298</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(387,732,202)	75,867,574
Cuentas y comisiones por cobrar	8,504,676	(6,439,344)
Productos por cobrar	(5,981,895)	(25,317,774)
Otros activos	(16,323,976)	(197,248)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	951,733,316	808,706,266
Otras cuentas por pagar y provisiones	(118,714,602)	(64,923,294)
Productos por pagar	(25,488,749)	(5,578,883)
Otros pasivos	9,959,088	(21,625,161)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>541,129,395</u>	<u>1,035,287,432</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en participaciones en el capital de otras empresas	-2,699,558	-1,891,170
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(1,498,132,410)	(1,665,960,862)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2,997,952)	(5,817,741)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(1,503,829,920)</u>	<u>(1,673,669,772)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Obligaciones con entidades	(206,101,735)	625,458,648
Pago de excedentes	(162,386,639)	(110,395,060)
Aportes de capital recibidos en efectivo	149,874,958	55,861,662
Reservas patrimoniales	(3,884,969)	(1,523,841)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>(222,498,385)</u>	<u>569,401,409</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes	(1,185,198,910)	(68,980,932)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,766,430,427	569,531,165
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xxi ¢ <u>581,231,517</u>	<u>500,550,233</u>


Juana Bautista Bermúdez Valverde
 Gerente General


Ana María Picado Granados
 Contador General


Cristian Vargas Salazar
 P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros



COOPE SAN MARCOS, RL
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por periodos terminados al 30 de Setiembre 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Capital		Ganancias o Pérdidas		
	Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	acumuladas al inicio del Período	Total
Saldo al 1 de enero del periodo 2017	1,241,820,566	216,167,892	259,522,846	162,386,639	1,879,897,942
Resultados del periodo 2017				63,227,713	63,227,713
Distribución de excedentes del periodo anterior				(162,386,639)	(162,386,639)
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-		-
Disminución y/o pago cuentas			(3,884,969)		(3,884,969)
Capitalización excedentes período 2016	129,272,774				129,272,774
Capital Social, Aumento o Disminución neto	20,602,184				20,602,184
Superavit por reevaluación de inmuebles		-			-
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados		(68,002,761)			(68,002,761)
Saldo al 30 de Setiembre del 2017	¢ 1,391,695,524	148,165,131	255,637,877	63,227,713	1,858,726,245
Saldo al 1 de enero del periodo 2016	1,252,846,944	314,471,999	218,325,918	110,395,060	1,896,039,921
Resultados del periodo 2016				196,028,292	196,028,292
Distribución de excedentes del periodo anterior				(110,395,060)	(110,395,060)
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-		-
Disminución y/o pago cuentas			(1,523,841)		(1,523,841)
Capitalización excedentes período 2016	87,070,259				87,070,259
Capital Social, Aumento o Disminución neto	(31,208,597)				(31,208,597)
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados		(107,411,376)			(107,411,376)
Saldo al 30 de Setiembre del 2016	¢ 1,308,708,606	207,060,623	216,802,077	196,028,292	1,928,599,598

DONDE USTED ES PRIMERO...



**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.

DONDE USTED ES PRIMERO...



1.8 Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la Cooperativa al final de período del 2017 y 2016 es de 24 y 23 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 setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, 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

DONDE USTED ES PRIMERO...



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 setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, el tipo de cambio para la compra era de ₡568.33, ₡548.18 y ₡546.33 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 manual 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 obligaciones.

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 2
Más de 60 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o 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, esta 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 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.

Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes realizables.

Mediante el comunicado C.N.S 413-10 del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien, y su registro iniciará a partir del cierre de mes en que el bien fue adquirido, producido para su venta o dejado de utilizar.



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

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

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

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

2.14 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



	<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Efectivo	112,493,998	190,995,814	139,077,062
Entidades Financieras del País en colonos	188,480,100	1,260,506,841	132,069,175
Efectivo en Tránsito	0	188,240,612	0
	<u>€ 300,974,098</u>	<u>1,451,502,655</u>	<u>271,146,237</u>

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).

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Inversiones Cuyo Emisor es del País			
Inversiones Mantenedas para Negociar	<u>280,257,419</u>	<u>314,927,772</u>	<u>229,403,997</u>
Otros Instrumentos Financieros para Negociar	280,257,419	314,927,772	229,403,997
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>5,089,835,195</u>	<u>4,760,457,450</u>	<u>5,306,058,288</u>
Valores del sector público no financiero del país	992,177,322	2,500,590,392	1,310,923,301
Valores de entidades financieras del país	4,097,657,873	2,259,867,058	3,995,134,987
Instrumentos Financieros vencidos y restringidos	<u>2,269,573,566</u>	<u>1,168,821,661</u>	<u>568,229,287</u>
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reporto	2,238,352,225	1,141,522,249	540,092,688
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	31,221,341	27,299,412	28,136,599
Productos por Cobrar asociados a inversiones	<u>121,795,302</u>	<u>124,171,992</u>	<u>102,531,475</u>
Subtotal	<u>7,761,461,482</u>	<u>6,368,378,875</u>	<u>6,206,223,047</u>
Estimación para Inversiones	-	-	-
Total inversiones en instrumentos financieros	<u>€ 7,761,461,482</u>	<u>6,368,378,875</u>	<u>6,206,223,047</u>

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de €581.231.517 y €500.550.233 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 setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016 se presenta la siguiente información relacionada con la cartera de crédito:

	<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Créditos vigentes	<u>2,254,966,768</u>	<u>1,953,946,731</u>	<u>2,476,630,008</u>
Préstamos con otros recursos vigentes	2,254,966,768	1,953,946,731	2,476,630,008
Créditos vencidos	<u>613,864,926</u>	<u>225,252,487</u>	<u>332,538,132</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	613,864,926	225,252,487	332,538,132
Créditos en cobro judicial	<u>6,651,767</u>	<u>0</u>	<u>16,465,797</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	6,651,767	-	16,465,797
Créditos Restringidos	<u>1,679,417,924</u>	<u>2,024,218,168</u>	<u>1,209,819,106</u>
Préstamos con otros recursos	1,679,417,924	2,024,218,168	1,209,819,106
Productos por Cobrar asociados a Cartera de Crédito	<u>20,858,351</u>	<u>12,499,766</u>	<u>16,596,317</u>
Total	<u>4,575,759,736</u>	<u>4,215,917,152</u>	<u>4,052,049,360</u>
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	-148,939,694	-175,754,511	-191,521,498
	<u>€ 4,426,820,042</u>	<u>4,040,162,641</u>	<u>3,860,527,862</u>



Cartera de crédito originada por la entidad

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016 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>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Saldo al inicio año anterior	191,521,498	190,472,330	224,325,293
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	13,003,613	150,055,167	24,234,749
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(48,353,817)	(158,508,944)	(41,007,327)
Traslado de otras estimaciones	-7,231,600	-6,264,042	-16,031,217
Saldo al final del año anterior	¢ 148,939,694	175,754,511	191,521,498

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

	<u>Set. 2017</u>	<u>Composición</u>	<u>Dic. 2016</u>	<u>Composición</u>	<u>Set. 2016</u>	<u>Composición</u>
Garantizadas por						
Prendaria	329,771,224	7.24%	263,026,879	6.26%	10,380,270	0.26%
Hipotecaria	3,847,072,366	84.46%	3,588,453,326	85.37%	3,191,480,652	79.09%
Fiduciaria	285,116,355	6.26%	297,178,864	7.07%	534,956,902	13.26%
Otros	92,941,440	2.04%	54,758,317	1.30%	298,635,219	7.40%
	¢ 4,554,901,385	100%	4,203,417,386	100%	4,035,453,043	100%

Concentración de la cartera por actividad económica Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016:

Por tipo de actividad económica	Set. 2017		Dic. 2016		Set. 2016	
	<u>Composición</u>	<u>Monto</u>	<u>Composición</u>	<u>Monto</u>	<u>Composición</u>	<u>Monto</u>
Agropecuaria	26.08%	1,188,102,221	25.94%	1,090,298,847	25.54%	1,030,686,530
Tarjeta	1.90%	86,401,239	2.39%	100,446,638	2.44%	98,631,009
Comercio	14.58%	663,973,178	12.10%	508,802,224	10.07%	406,524,473
Pequeña Industria	3.44%	156,507,766	3.48%	146,141,127	3.68%	148,691,303
Vivienda y Construcción	20.48%	932,923,936	20.41%	857,793,409	21.03%	848,513,349
Gastos Personales	7.20%	328,080,470	7.50%	315,192,723	8.40%	339,173,857
Propiedades	20.25%	922,216,669	22.41%	941,914,664	22.71%	916,335,288
Industria	6.07%	276,695,906	5.78%	242,827,754	6.12%	246,897,234
Total	100%	¢ 4,554,901,385	100%	¢ 4,203,417,386	100%	¢ 4,035,453,043

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016:



	<u>Set. 2017</u>	<u>Composición</u>	<u>Dic. 2016</u>	<u>Composición</u>	<u>Set. 2016</u>	<u>Composición</u>
Al día y con atraso hasta 30 días	4,469,113,328	98.12%	4,120,932,844	98.04%	3,865,408,935	95.79%
de 31 a 60 días	45,588,040	1.00%	59,368,998	1.41%	136,726,773	3.39%
de 61 a 90 días	18,381,273	0.40%	15,418,064	0.37%	11,763,568	0.29%
de 91 a 120 días	17,257,154	0.38%	3,430,321	0.08%	5,087,970	0.13%
de 121 a 180 días	757,127	0.02%	4,267,159	0.10%	0	0.00%
Cobro judicial	3,804,463	0.08%	0	0.00%	16,465,797	0.41%
Total	€ 4,554,901,385	100.00%	€ 4,203,417,386	100.00%	€ 4,035,453,043	100.00%

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre de 2016:

Concentración Cartera de Crédito	Set. 2017		Dic. 2016		Set. 2016	
	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto
Hasta €15,000,000	494	1,393,561,004	614	1,473,052,647	572	1,492,481,493
De €15,000,001 A €30,000,000	35	717,978,147	35	709,314,397	34	683,424,457
De €30,000,001 A €45,000,000	12	438,067,768	8	524,983,467	9	319,560,952
De €45,000,001 A €60,000,000	12	631,496,697	4	212,466,828	7	369,908,788
Más de €60,000,001	13	1,373,797,769	13	1,283,600,047	11	1,170,077,353
	566	€ 4,554,901,385	674	€ 4,203,417,386	633	€ 4,035,453,043

Monto de préstamos sin acumulación de intereses Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016:

	<u>Set. 2017</u>	<u>dic-16</u>	<u>Set. 2016</u>
Monto de los préstamos	€ 54,276,972	38,771,177	39,279,365

Monto y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016

	<u>Set. 2017</u>	<u>dic-16</u>	<u>Set. 2016</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	€ 6,651,767	-	16,465,797
Porcentaje sobre cartera de créditos	0.15%	0.00%	0.41%

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

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

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



sep-17			
Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	1,291,550,932	7,663,406	6,496,072
Total grupo 1	€ 1,291,550,932	7,663,406	6,496,072
Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	2,951,383,316	10,313,776	14,766,380
A2	64,243,716	230,239	322,370
B1	30,479,696	257,234	532,676
B2	21,062,191	415,947	868,954
C1	49,876,913	230,276	6,138,754
C2	8,127,757	271,392	1,253,140
D	24,652,771	704,928	2,835,254
E	113,524,093	771,153	40,172,095
Total grupo 2	3,263,350,453	13,194,945	66,889,623
Total Cartera	€ 4,554,901,385	20,858,351	73,385,695
dic-16			
Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	1,156,193,365	760,414	1,156,953,779
Total grupo 1	€ 1,156,193,365	760,414	1,156,953,779
Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	2,789,645,892	8,774,692	2,798,420,584
A2	44,565,729	16,117	44,581,846
B1	49,487,559	872,366	50,359,925
B2	10,287,895	171,974	10,459,869
C1	83,078,035	425,141	83,503,176
C2	4,118,042	122,848	4,240,890
D	9,048,036	242,397	9,290,434
E	56,992,834	1,113,819	58,106,653
Total grupo 2	3,047,224,021	11,739,354	3,058,963,375
Total Cartera	€ 4,203,417,386	12,499,766	4,215,917,153
sep-16			
Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	1,105,577,352	6,845,871	5,562,116
Total grupo 1	€ 1,105,577,352	6,845,871	5,562,116
Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	2,649,182,864	5,625,331	13,255,768
A2	59,332,393	114,601	297,235
B1	134,246,130	2,119,722	4,834,834
B2	3,860,430	63,935	56,170
C1	26,473,081	717,211	1,022,254
C2	7,028,489	185,093	1,079,490
D	946,762	69,722	762,363
E	48,805,542	854,831	11,240,303
Total grupo 2	2,929,875,691	9,750,446	32,548,417
Total Cartera	€ 4,035,453,043	16,596,317	38,110,533

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, se presenta el siguiente detalle:



	<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Comisiones por cobrar	0	4,786,607	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	35,295	0
Otras Cuentas por Cobrar			
Airpack de Costa Rica, S.A.	1,802,912	1,119,428	7,834,375
I.N.S.	194,003	328,816	715,458
Asecoopesanmarcos		141,318	301,993
Credomatic Costa Rica S.A	279,079	53,933	314,533
Banco Central de Costa Rica	232,839	592,033	880,434
Abarca Mora Mariam	137,377	0	0
Astúa Valverde Geovanny	3,642,243	3,642,243	3,642,243
Temporalidades Diosis de San Isidro del General	50,000		
Prival Bank (de Costa Rica) S.A.			2,110,876
Otras		4,143,456	150,000
¢	<u>6,338,453</u>	<u>10,021,227</u>	<u>15,949,912</u>

v. Bienes Realizables

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, se presenta el siguiente detalle:

	<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos			
Recibidos en dación de pago	<u>28,354,448</u>	<u>13,183,183</u>	<u>13,183,183</u>
Finca Folio Real 597395-000 ubicada en San Martín de León Cortés	13,183,183	13,183,183	13,183,183
Finca Folio Real 280746-000 ubicada en San Marcos de Tarrazú	15,171,265	0	0
Adjudicados en remate judicial	<u>25,754,000</u>	<u>25,754,000</u>	<u>25,754,000</u>
Finca Folio Real 527-012-000 ubicada en Pérez Zeledón	18,125,000	18,125,000	18,125,000
Finca Folio Real 219-609-000 ubicada en Pérez Zeledón	7,629,000	7,629,000	7,629,000
Sub-total Bienes adquiridos en recuperación de créditos	<u>54,108,448</u>	<u>38,937,183</u>	<u>38,937,183</u>
Estimación por deterioro y por disposición legal de Bienes realizables	(54,108,448)	(38,937,183)	(38,937,183)
Total	¢ <u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, se presenta el siguiente detalle de la cuenta de participaciones:

		<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Coopasantos. R.L.	Minoritario	2,597,492	2,092,473	2,062,206
Coopenae, R.L.	Minoritario	17,396	17,396	17,395.86
Corporación Operadores Telemáticos	Minoritario	8,473,400	8,473,400	8,473,400
Fideicomiso Monte del Barco	Minoritario	61,162,486	58,967,947	58,819,844
¢		<u>72,250,774</u>	<u>69,551,216</u>	<u>69,372,846</u>

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

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, el inmueble, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:



	<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Terrenos			
Costo	2,044,209	2,044,209	2,044,209
Revaluación de terrenos	214,086,029	214,086,029	214,086,029
Subtotal	<u>216,130,238</u>	<u>216,130,238</u>	<u>216,130,238</u>
Edificios e instalaciones			
Costo	122,705,109	118,217,929	118,217,929
Revaluación de Edificios e instalaciones	184,680,961	184,680,961	184,680,961
Subtotal	<u>307,386,070</u>	<u>302,898,890</u>	<u>302,898,890</u>
Equipo y mobiliario	116,635,727	121,338,851	121,013,851
Equipo de computación	61,372,541	62,115,659	71,642,275
Vehículos	45,148,061	45,148,061	45,148,061
Subtotal	<u>223,156,329</u>	<u>228,602,571</u>	<u>237,804,187</u>
Total	<u>746,672,637</u>	<u>747,631,699</u>	<u>756,833,315</u>
Depreciación acumulada	288,251,294	269,529,732	272,355,537
Inmueble, Mobiliario y Equipo Neto	¢ <u>458,421,343</u>	<u>478,101,967</u>	<u>484,477,778</u>

viii. Otros activos:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016 los otros activos se componen de:

	<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
<i>Activos intangibles</i>			
Software	120,385,244	106,791,809	93,572,532
Amortización acumulada del	-80,957,318	-70,797,120	-67,138,285
<i>Otros activos</i>			
Gastos pagados por anticipado	31,271,329	19,164,179	18,716,534
Bienes diversos	7,684,524	6,900,936	7,707,317
Otros activos restringidos	1,983,040	1,983,039	733,040
Total	¢ <u>80,366,819</u>	<u>64,042,843</u>	<u>53,591,138</u>

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:

	<u>Número de clientes</u>	<u>sep-17</u>	<u>Número de clientes</u>	<u>dic-16</u>	<u>Número de clientes</u>	<u>sep-16</u>
Depósitos a la vista						
Depósitos del público	7026	2,069,955,663	6967	2,342,294,428	6963	2,068,092,088
	7026	2,069,955,663	6967	2,342,294,428	6963	2,068,092,088
Depósitos a Plazo						
Depósitos del público	782	4,903,332,985	798	4,606,210,686	838	4,689,830,008
	782	4,903,332,985	798	4,606,210,686	838	4,689,830,008
Otras Obligaciones	12	1,800,061,001	4	858,585,506	11	850,518,268
	7820	8,773,349,649	7769	7,807,090,620	7812	7,608,440,364
Cargos por Pagar		144,356,082		166,315,223		151,030,120
Total	7820 ¢	<u>8,917,705,731</u>	7769 ¢	<u>7,973,405,843</u>	7812 ¢	<u>7,759,470,484</u>



x. Obligaciones con entidades:



Operaciones con Entidades: al 30-09-2017

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	161,298,410
4000000019	5226	Finade BCR	06/10/2014	06-10-2022	7.25%	16,909,381	80,311,559
4000000019	5683	Finade BCR	23/09/2015	23/09/2022	7.70%	26,544,585	115,883,503
4000000019	5694	Finade BCR	02/09/2016	02/06/2021	4.90%	9,412,727	409,035,156
							¢ 1,062,918,141

Con Entidades No financieras

4000042152	731610688	Infocoop, R.L.	08-11-2012	20/12/2024	12.00%	1,389,720	75,695,526
4000042152	731610689	Infocoop, R.L.	05-07-2006	20/12/2031	10.00%	3,389,185	363,031,095
4000042152	731610690	Infocoop, R.L.	29-07-2012	20/12/2031	10.00%	6,511,059	618,185,736
4000042152	632005382	Infocoop, R.L.	05-07-2006	17/08/2021	8.00%	8,956,756	43,075,744

1,099,988,101Cargos por Pagar **10,212,465****Total 2,173,118,706****Operaciones con Entidades: al 31-12-2016**

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	300,000,000
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	188,978,597
4000000019	5226	Finade BCR	06/10/2014	06-10-2022	7.25%	16,909,381	80,311,559
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	477,796,401
							¢ 1,236,060,830

Con Entidades No financieras

4000042152	731610688	Infocoop, R.L.	08/11/2012	20/12/2024	12.00%	1,389,720	80,000,000
4000042152	731610689	Infocoop, R.L.	05/07/2006	20/12/2031	10.00%	3,389,185	370,000,000
4000042152	731610690	Infocoop, R.L.	29/07/2012	20/12/2031	10.00%	6,511,059	630,000,000
4000042152	632005382	Infocoop, R.L.	05/07/2006	17/08/2021	8.00%	8,956,756	52,947,147

1,132,947,147Cargos por Pagar **13,742,073****Total ¢ 2,382,750,050****Operaciones con Entidades: al 30-09-2016**

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	300,000,000
4000000019	5648	Finade BCR	06/08/2016	29/08/2022	5.05%	10,446,750	52,939,805
4000000019	5226	Finade BCR	06/10/2014	06-10-2022	7.25%	16,909,381	90,340,619
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	500,000,000
							¢ 1,079,314,892

Con Entidades No financieras

4000042152	632005382	Infocoop, R.L.	05/07/2006	17/08/2021	8.00%	8,956,756	56,077,139
------------	-----------	----------------	------------	------------	-------	-----------	------------

56,077,139Cargos por Pagar **9,757,580****Total ¢ 1,145,149,611****xi. Cuentas por pagar y provisiones:****DONDE USTED ES PRIMERO...**

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, se presenta el siguiente detalle:

	<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Provisiones			
Provisiones para obligaciones patronales	58,072,964	36,129,474	29,748,813
Incentivos a Empleados	15,633,965	13,285,965	10,785,965
Otras	64,038	0	262,779
	<u>73,770,967</u>	<u>49,415,439</u>	<u>40,797,557</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas			
Honorarios por pagar	4,558,332	5,125,000	5,813,750
Aportaciones patronales por pagar	4,127,169	3,904,076	3,829,413
Retenciones por orden judicial	0	0	91,316
Impuestos retenidos por pagar	1,034,591	801,145	948,269
Aportaciones laborales retenidas	2,266,589	2,060,577	2,021,170
Otras retenciones a terceros por pagar	0	2,398,770	468,025
Excedente por pagar	1,689,259	3,803,410	0
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	8,916,503	13,356,220	13,038,994
Otras cuentas y comisiones por pagar	6,910,088	125,815,109	19,650,234
	<u>29,502,531</u>	<u>157,264,307</u>	<u>45,861,171</u>
€	<u>103,273,498</u>	<u>206,679,746</u>	<u>86,658,728</u>

xii. Otros pasivos:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, el detalle de otros pasivos se detalla a continuación:

	<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Ingresos diferidos	53,808,831	43,849,743	41,410,395
€	<u>53,808,831</u>	<u>43,849,743</u>	<u>41,410,395</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 setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	<u>1,391,695,524</u>	<u>1,241,820,566</u>	<u>1,308,708,606</u>

xiv. Ajustes al patrimonio:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, se presenta el detalle de ajustes al Patrimonio de la cooperativa:

	<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Superávit revaluación inmueble, mobiliario y equipo	284,294,539	284,294,539	284,294,539
Superávit por revaluación de terrenos y edificio	284,294,539	284,294,539	284,294,539
Ajustes valuación Inversiones disponibles para la venta	(136,129,408)	(68,126,648)	(77,233,916)
Ajustes valuación Inversiones disponibles para la venta	(141,844,498)	(73,841,738)	(82,949,006)
Ajustes valuación de participaciones en otras empresas	5,715,090	5,715,090	5,715,090
Total	<u>148,165,131</u>	<u>216,167,891</u>	<u>207,060,623</u>



xv. Reservas patrimoniales

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, las Reservas Patrimoniales se detallan de la siguiente forma:

	<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Reserva legal	152,614,140	152,614,140	132,058,869
Otras reservas obligatorias	103,023,737	106,908,706	84,743,208
Educación	31,276,026	34,819,037	24,811,701
Bienestar social	71,747,711	72,089,669	59,931,507
¢	255,637,877	259,522,846	216,802,077

xvi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016 las cuentas de contingencias, y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Cuentas Contingentes			
Cuentas Contingentes Deudoras			
Líneas de Crédito de utilización automática (tarjetas de Crédito) ¢	94,508,369	85,892,882	88,381,645
Otras Ctas de Orden			
Garantías recibidas en poder de la entidad	2,893,771,400	2,248,853,400	3,376,746,632
Garantías recibidas en poder de terceros	1,986,592,300	2,348,097,300	1,416,545,000
Líneas de crédito pendientes de desembolsar	1,424,309,506	1,419,380,638	1,090,886,867
Cuentas castigadas	54,276,972	38,771,177	39,279,365
Productos en suspenso de cartera de crédito	9,706,675	1,990,353	1,990,353
Otras cuentas de registro	6,500,000	11,560,000	5,997,000
Cuentas de orden por cuenta de terceros	6,520,944	11,591,299	6,010,414
Total	¢ 6,381,677,797	6,080,244,167	5,937,455,630

xvii. Ingresos financieros:

Los detalles de los ingresos financieros se presentan a continuación:

	Resultado Acumulado		Trimestre Terminado	
	<u>sep-17</u>	<u>sep-16</u>	<u>sep-17</u>	<u>sep-16</u>
Por disponibilidades	2,404,715	1,076,495	573,753	849,620
Por inversiones en instrumentos financieros	388,972,465	291,930,905	127,717,828	91,848,396
Por cartera de créditos	429,195,401	448,062,184	150,983,336	138,457,503
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	14,525,713	6,676,293	1,062,773	2,040,505
Por ganancia en instrumentos financiero para negociar	5,464,065	5,070,074	2,108,347	1,031,008
Por ganancia en instrumentos financieros Disponibles p/ la venta	546,262	73,798,919	365,295	71,417,216
Por otros ingresos financieros	28,170,486	31,014,099	6,365,818	9,639,725
Total	¢ 869,279,107	857,628,969	289,177,150	315,283,973

xviii. Gastos financieros:

Los detalles de los gastos financieros se presentan a continuación:



	Resultado Acumulado		Trimestre Terminado	
	sep-17	sep-16	sep-17	sep-16
Por obligaciones con el público a la vista	20,939,685	24,268,807	5,709,455	5,700,999
Por obligaciones con el público a plazo	288,523,759	287,939,251	94,868,936	96,299,925
Por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	66,599,569	26,984,140	27,741,024	12,590,571
Por obligaciones a plazo con entidades financieras	40,791,401	14,884,401	13,852,647	6,584,554
Por obligaciones con entidades no financieras	86,083,917	15,682,979	27,890,223	2,292,378
Por pérdidas en instrumentos financieros disponibles para la venta	3,224,766	4,248,591	3,056,524	2,842,391
Por otros gastos financieros	6,164,689	8,968,774	2,112,511	2,249,038
Total	512,327,786	382,976,943	175,231,320	128,559,856

Resultado Neto del Diferencial Cambiario y UD Acumulado

	sep-17	sep-16
Ingraos por Diferencial Cambiario	57,148,265	46,544,551
Gastos por Diferencial Cambiario	42,622,551	39,868,258
Ganancia o pérdida neta por Diferencial Cambiario y UD ¢	14,525,714	6,676,293

xix. Gastos administrativos

Los detalles de los gastos administrativos se presentan a continuación:

Gastos del Personal	Resultado Acumulado		Trimestre Terminado	
	sep-17	sep-16	sep-17	sep-16
Sueldos y bonificaciones de personal	163,717,425	149,942,334	55,135,684	55,120,995
Remuneraciones a directores y fiscales	6,754,928	4,236,943	1,825,652	1,338,303
Viáticos	437,630	458,415	151,850	226,351
Décimotercer sueldo	12,994,810	11,866,279	4,398,955	3,975,738
Vacaciones	5,284,169	6,199,468	1,633,333	32,825
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía	12,310,908	11,700,680	6,112,574	7,172,325
Cargas sociales patronales	36,727,754	31,951,497	12,142,859	11,166,527
Refrigerios	531,078	615,148	193,883	306,170
Vestimenta	1,015,203	294,339	389,563	294,339
Capacitación	57,900	281,686	57,900	145,186
Seguros para el personal	923,864	1,255,638	311,720	421,600
Fondo de capitalización laboral	4,629,373	4,097,077	1,552,790	1,426,043
Total	¢ 245,385,042	222,899,504	83,906,763	81,626,402



	Resultado Acumulado		Trimestre Terminado	
	sep-17	sep-16	sep-17	sep-16
Otros Gastos de Administración				
Gastos servicios externos				
Auditoría Externa	9,568,332	11,736,000	2,798,332	3,910,000
Consultoría externa	385,064	271,981	265,064	1,981
Servicios de gestión de riesgos	1,451,799	1,999,809	486,123	720,305
Otros servicios contratados	18,363,288	14,101,023	8,310,651	5,438,462
	29,768,483	28,108,813	11,860,170	10,070,748
Gastos de movilidad y comunicación				
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	3,663,157	4,635,194	1,114,042	2,327,825
Depreciación de vehículos	3,376,819	3,389,188	1,137,976	1,137,975
Teléfonos, telex, fax	6,610,892	4,061,325	2,270,124	1,070,143
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	1,180,075	1,083,783	434,330	396,030
	14,830,943	13,169,490	4,956,472	4,931,973
Gastos de infraestructura				
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	2,497,716	4,102,761	56,698	1,277,402
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo	1,432,060	2,731,484	802,003	676,953
Agua y energía eléctrica	5,367,352	5,265,408	1,722,663	1,793,144
Alquiler de inmuebles	7,566,400	7,459,541	2,563,800	2,369,847
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo	19,301,755	19,139,189	6,323,745	6,293,748
Otros gastos de infraestructura	287,548	460,156	72,881	106,517
	36,452,831	39,158,539	11,541,790	12,517,611
Gastos generales				
Papelería, útiles y otros materiales	3,715,069	8,449,565	1,250,036	4,102,104
Suscripciones y afiliaciones	332,912	121,000	27,000	73,000
Promoción y publicidad	1,239,634	1,509,205	0	305,061
Aportes a otras instituciones	593,699	359,224	228,839	144,200
Amortización de software	10,879,139	10,384,605	3,362,375	3,338,085
Gastos por otros servicios públicos	3,463,740	3,394,560	1,168,343	1,230,235
Gastos generales diversos	5,670,730	4,618,300	2,224,146	2,180,055
	25,894,923	28,836,459	8,260,739	11,372,740
Total	¢ 106,947,180	109,273,301	36,619,171	38,893,072

xx. Participación y reservas sobre el excedente:

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período Al 30 de setiembre del 2017 y 2016, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	sep-17	sep-16
Resultado oper. Neto antes Impuestos y Participaciones s/ excedentes	66,225,157	205,396,796
Cenecoop y Conacoop	2,997,444	9,368,504
Total Pasivos Legales	2,997,444	9,368,504
Total participaciones sobre los excedentes	2,997,444	9,368,504
Excedentes del Período	¢ 63,227,713	196,028,292

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

DONDE USTED ES PRIMERO...



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>sep-17</u>	<u>sep-16</u>
Disponibilidades	300,974,098	271,146,237
Inversiones en instrumentos financieros		
Mantenido para negociar	280,257,418	229,403,996
Inversiones en instrumentos financieros	280,257,419	229,403,996
Total efectivo y equivalentes	¢ 581,231,517	500,550,233

xxii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Setiembre, 2017:

<u>Activo Restringido</u>	<u>Tipo de Restricción</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Inversiones en Valores y Depósitos	Encaje	1,866,002,241	Reservas de Liquidez
Títulos Comprometidos	Garantía	2,269,573,566	Garantía de Obligaciones
Cartera de Crédito	Garantía	1,986,592,300	Garantía de Obligaciones
Total		¢ 6,122,168,106	

Diciembre, 2016:

<u>Activo Restringido</u>	<u>Tipo de Restricción</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Inversiones en Valores y Depósitos	Encaje	1,638,198,425	Reservas de Liquidez
Títulos Comprometidos	Garantía	1,141,522,249	Garantía de Obligaciones
Cartera de Crédito	Garantía	2,348,097,300	Garantía de Obligaciones
Total		¢ 5,127,817,975	

Setiembre, 2016:

<u>Activo Restringido</u>	<u>Tipo de Restricción</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Inversiones en Valores y Depósitos	Encaje	1,635,001,523	Reservas de Liquidez
Títulos Comprometidos	Garantía	1,121,208,662	Garantía de Obligaciones
Cartera de Crédito	Garantía	1,416,545,000	Garantía de Obligaciones
Total		¢ 4,172,755,185	

xxiii. Posición monetaria en moneda extranjera:

<u>Concepto</u>	<u>Criterio de Valuación</u>	<u>sep-17</u>	<u>dic-16</u>	<u>sep-16</u>
Disponibilidades	Tipo de Cambio Compra	229,859	90,877	153,479
Inversiones en valores y depósitos	Tipo de Cambio Compra	1,297,424	588,171	1,527,209
Cartera de Créditos	Tipo de Cambio Compra	186,985	209,860	210,146
Participación en el Capital de Otras Empresas	Tipo de Cambio Compra	107,618	107,870	107,664
Saldo activo en dólares		\$ 1,821,887	996,778	1,998,499
Obligaciones con el Público	Tipo de Cambio Compra	1,078,647	728,961	988,865
Otros Pasivos	Tipo de Cambio Compra	8,149	3,881	15,377
Total Pasivo en dólares		\$ 1,086,797	732,842	1,004,242
Posición monetaria		\$ 735,089	263,936	994,257

El tipo de cambio de referencia para la compra fijado por el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, era de ¢568.33, ¢548.18 y ¢546.33 respectivamente. La posición de moneda colonizada es de ¢ 417.773.308 al 30 de junio de 2017, ¢ 144,684,420 al 31 de diciembre de 2016 y ¢ 543.192.219 al 30 de setiembre de 2016.



xxiv. Otras concentraciones de activos:

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, el mayor deudor representa los siguientes porcentajes del patrimonio Coope San Marcos, R.L.:

	Set. 2017	Dic. 2016	Set. 2016
Crédito	241,649,429	185,000,000	208,383,200
Patrimonio	1,858,726,245	1,879,897,942	1,928,599,598
Porcentaje representación	13.00%	9.84%	10.80%

Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016 la cartera de crédito y cuentas relacionadas a personas vinculadas, representan los siguientes porcentajes respecto al patrimonio de Coope San Marcos, R.L.:

	Set. 2017	Dic. 2016	Set. 2016
Créditos y Cuentas por Cobrar	¢ 260,743,723	458,666,116	462,760,303
Patrimonio	¢ 1,858,726,245	1,879,897,942	1,928,599,598
Porcentaje representación	14.03%	24.40%	23.99%

xxv. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016 se muestra a continuación:

		Setiembre 2.017	
		Activos	Pasivos
a.-	De 1 a 30 días	740,887,600	4,418,522,058
b.-	De 31 a 60 días	201,091,512	459,055,415
c.-	De 61 a 90 días	146,792,136	577,820,655
d.-	De 91 a 180 días	797,308,805	1,851,760,822
e.-	De 181 a 365 días	208,484,931	1,693,768,564
f.-	Más de 365 días	10,456,055,172	2,089,896,923
g.-	Partidas vencidas más de 31 días	¢ 87,575,160	-
		Diciembre 2.016	
		Activos	Pasivos
a.-	De 1 a 30 días	2,094,734,090	3,875,759,927
b.-	De 31 a 60 días	541,196,116	720,133,562
c.-	De 61 a 90 días	298,311,308	742,664,906
d.-	De 91 a 180 días	181,881,005	1,270,236,296
e.-	De 181 a 365 días	1,012,184,378	1,354,956,556
f.-	Más de 365 días	7,823,310,227	2,392,404,647
g.-	Partidas vencidas más de 31 días	¢ 84,181,557	-
		Setiembre 2.016	
		Activos	Pasivos
a.-	De 1 a 30 días	653,771,990	3,425,079,412
b.-	De 31 a 60 días	127,836,766	512,179,604
c.-	De 61 a 90 días	88,634,793	508,980,601
d.-	De 91 a 180 días	850,785,523	1,731,490,375
e.-	De 181 a 365 días	1,008,676,815	1,535,974,240
f.-	Más de 365 días	7,626,599,327	1,190,915,865
g.-	Partidas vencidas más de 31 días	¢ 173,113,430	-



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 setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016, 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 setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016 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 setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016:

Calce de Plazos

Al 30 de setiembre 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	-1,357,784	-2,025,457	-262,189	-378,031	-1,058,300	-1,466,506	7,649,091	86,796	1,187,620
Total recuperación de activos MN	443,879	74,921	187,303	145,787	784,487	201,764	9,738,988	86,796	11,663,926
Disponibilidades MN	170,338	0	0	0	0	0	0	0	170,338
Inversiones MN	273,541	30,696	44,612	108,127	237,280	3,934	6,325,907	0	7,024,096
Cartera de créditos MN	0	44,225	142,691	37,661	547,207	197,829	3,413,081	86,796	4,469,491
Total vencimiento de pasivos MN	1,801,663	2,100,378	449,492	523,819	1,842,787	1,668,269	2,089,897	0	10,476,306
Obligaciones con el público MN	1,801,663	2,038,358	420,241	496,761	1,712,435	1,519,459	171,405	0	8,160,322
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	26,580	14,746	14,825	71,493	118,004	1,917,259	0	2,162,906
Cargos por pagar MN	0	35,441	14,505	12,233	58,859	30,807	1,233	0	153,077
DIFERENCIA ME	-47,298	-247,095	4,225	-52,998	3,848	-18,779	717,067	779	359,750
Total recuperación de activos ME	220,994	1,093	13,789	1,005	12,822	6,721	717,067	779	974,270
Disponibilidades ME	130,636	0	0	0	0	0	0	0	130,636
Inversiones ME	90,359	12	11,780	0	9,636	0	625,579	0	737,365
Cartera de créditos ME	0	1,081	2,009	1,005	3,186	6,721	91,488	779	106,269
Total vencimiento de pasivos ME	268,292	248,188	9,563	54,002	8,973	25,500	0	0	614,520
Obligaciones con el público ME	268,292	248,129	9,534	53,743	8,870	24,461	0	0	613,029
Cargos por pagar ME	0	59	29	260	104	1,039	0	0	1,491



Calce de Plazos

Al 31 de Diciembre de 2016

(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	-391,453	-1,068,692	-167,671	-422,232	-1,066,991	-335,659	4,682,422	84,182	1,313,905
Total recuperación de activos MN	1,704,164	229,776	539,343	297,387	175,559	1,006,441	7,074,827	84,182	11,111,677
Disponibilidades MN	1,397,217	0	0	0	0	0	0	0	1,397,217
Inversiones MN	306,947	194,955	76,001	264,829	74,062	775,206	3,919,705	0	5,611,706
Cartera de créditos MN	0	34,821	463,341	32,557	101,496	231,236	3,155,122	84,182	4,102,755
Total vencimiento de pasivos MN	2,095,617	1,298,468	707,014	719,619	1,242,550	1,342,100	2,392,405	0	9,797,772
Obligaciones con el público MN	2,095,617	1,240,637	655,865	651,998	1,161,411	1,167,275	277,368	0	7,250,170
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	13,916	13,991	38,161	42,666	151,174	2,109,101	0	2,369,008
Cargos por pagar MN	0	43,915	37,158	29,461	38,473	23,652	5,936	0	178,594
DIFERENCIA ME	-96,191	-224,689	-11,267	-22,121	-21,364	-7,114	748,483	0	365,736
Total recuperación de activos ME	150,486	10,309	1,853	925	6,322	5,743	748,483	0	924,121
Disponibilidades ME	54,286	0	0	0	0	0	0	0	54,286
Inversiones ME	96,200	9,708	0	0	3,495	0	647,270	0	756,673
Cartera de créditos ME	0	600	1,853	925	2,827	5,743	101,214	0	113,162
Total vencimiento de pasivos ME	246,678	234,998	13,120	23,046	27,687	12,857	0	0	558,385
Obligaciones con el público ME	246,678	234,837	13,101	23,024	27,476	11,807	0	0	556,922
Cargos por pagar ME	0	161	19	22	211	1,050	0	0	1,463

DONDE USTED ES PRIMERO...



Calce de Plazos
Al 30 de Setiembre de 2016
(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	-1,443,795	-1,076,095	-365,534	-399,900	-887,110	-516,477	5,706,651	173,108	1,190,847
Total recuperación de activos MN	387,576	53,077	126,086	76,536	838,391	1,002,880	6,897,567	173,108	9,555,221
Disponibilidades MN	187,296	0	0	0	0	0	0	0	187,296
Inversiones MN	200,280	26,186	68,379	42,784	371,422	822,917	3,898,714	0	5,430,683
Cartera de créditos MN	0	26,891	57,707	33,751	466,969	179,963	2,998,852	173,108	3,937,242
Total vencimiento de pasivos MN	1,831,372	1,129,172	491,620	476,436	1,725,501	1,519,357	1,190,916	0	8,364,373
Obligaciones con el público MN	1,831,372	1,075,872	467,208	453,560	1,611,556	1,388,201	241,888	0	7,069,658
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	18,765	8,444	8,483	49,779	105,057	944,863	0	1,135,392
Cargos por pagar MN	0	34,534	15,968	14,392	64,165	26,099	4,165	0	159,324
DIFERENCIA ME	-24,533	-226,885	-18,809	-20,446	6,405	-10,821	729,033	6	433,950
Total recuperación de activos ME	212,188	931	1,751	12,099	12,395	5,797	729,033	6	974,198
Disponibilidades ME	83,850	0	0	0	0	0	0	0	83,850
Inversiones ME	128,337	8	0	11,226	9,615	0	626,354	0	775,540
Cartera de créditos ME	0	923	1,751	873	2,780	5,797	102,679	6	114,807
Total vencimiento de pasivos ME	236,721	227,815	20,559	32,545	5,990	16,618	0	0	540,248
Obligaciones con el público ME	236,721	227,768	20,414	32,366	5,927	15,589	0	0	538,784
Cargos por pagar ME	0	48	145	179	62	1,029	0	0	1,464

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 setiembre de 2017

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	-1,233,323	1,966,061	-740,160	270,302	285,039	1,479,894	2,027,814
Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)	4,769,604	2,883,063	972,275	1,789,761	456,444	1,479,894	12,351,042
Inversiones m.n.	309,855	2,883,063	972,275	1,789,761	456,444	1,479,894	7,891,292
Cartera de créditos m.n.	4,459,750	0	0	0	0	0	4,459,750
Total vencimiento de pasivos m.n.	6,002,928	917,002	1,712,435	1,519,459	171,405	0	10,323,228
Obligaciones con el publico m.n.	3,840,021	917,002	1,712,435	1,519,459	171,405	0	8,160,322
Obligaciones con entidades financieras m.n.	2,162,906	0	0	0	0	0	2,162,906
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-319,814	860	0	30,328	999	424,186	698,598
Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)	196,607	72,320	9,779	591,945	16,787	424,186	1,311,625
Inversiones m.e.	90,366	72,320	9,779	591,945	16,787	424,186	1,205,384
Cartera de créditos m.e.	106,241	0	0	0	0	0	106,241
Total vencimiento de pasivos m.e.	516,421	63,276	8,870	24,460	0	0	613,027
Obligaciones con el publico m.e.	516,421	63,276	8,870	24,460	0	0	613,027
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me	-1,553,137	1,975,105	-739,250	837,787	301,826	1,904,080	2,726,411
Total recuperación de activos sensibles a tasas	4,966,212	2,955,384	982,055	2,381,706	473,231	1,904,080	13,662,667
Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas	6,519,349	980,278	1,721,305	1,543,919	171,405	0	10,936,256



Reporte de Brechas

(en miles de colones)

Al 31 de Diciembre de 2016

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	-937,159	395,856	565,685	-697,864	-68,377	1,550,891	809,033
Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)	4,768,103	1,703,719	1,727,096	469,411	208,991	1,550,891	10,428,211
Inversiones m.n.	674,058	1,703,719	1,727,096	469,411	208,991	1,550,891	6,334,167
Cartera de créditos m.n.	4,094,045	0	0	0	0	0	4,094,045
Total vencimiento de pasivos m.n.	5,705,262	1,307,862	1,161,411	1,167,275	277,368	0	9,619,178
Obligaciones con el publico m.n.	3,336,254	1,307,862	1,161,411	1,167,275	277,368	0	7,250,170
Obligaciones con entidades financieras m.n.	2,369,008	0	0	0	0	0	2,369,008
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-262,489	860	0	30,328	999	410,535	760,582
Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)	219,026	22	599,698	71,987	16,235	410,535	1,317,502
Inversiones m.e.	105,922	22	599,698	71,987	16,235	410,535	1,204,398
Cartera de créditos m.e.	113,104	0	0	0	0	0	113,104
Total vencimiento de pasivos m.e.	481,514	36,125	27,476	11,806	0	0	556,920
Obligaciones con el publico m.e.	481,514	36,125	27,476	11,806	0	0	556,920
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+e	-1,199,647	359,753	1,137,907	-637,683	-52,142	1,961,426	1,569,615
Total recuperación de activos sensibles a tasas	4,987,129	1,703,741	2,326,794	541,398	225,225	1,961,426	11,745,713
Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas	6,186,776	1,343,987	1,188,887	1,179,081	277,368	0	10,176,099

DONDE USTED ES PRIMERO...



Reporte de Brechas

(en miles de colones)

Al 30 de Setiembre de 2016

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	129,396	-88,840	276,693	94,184	-32,643	1,575,838	1,954,629
Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)	4,172,032	831,928	1,888,250	1,482,385	209,245	1,575,838	10,159,678
Inversiones m.n.	240,006	831,928	1,888,250	1,482,385	209,245	1,575,838	6,227,652
Cartera de créditos m.n.	3,932,026	0	0	0	0	0	3,932,026
Total vencimiento de pasivos m.n.	4,042,636	920,768	1,611,556	1,388,201	241,888	0	8,205,050
Obligaciones con el publico m.n.	2,907,244	920,768	1,611,556	1,388,201	241,888	0	7,069,658
Obligaciones con entidades financieras m.n.	1,135,392	0	0	0	0	0	1,135,392
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-221,344	860	0	30,328	999	409,906	803,832
Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)	243,144	63,182	9,783	599,690	16,910	409,906	1,342,614
Inversiones m.e.	128,351	63,182	9,783	599,690	16,910	409,906	1,227,822
Cartera de créditos m.e.	114,792	0	0	0	0	0	114,792
Total vencimiento de pasivos m.e.	464,488	52,779	5,927	15,588	0	0	538,783
Obligaciones con el publico m.e.	464,488	52,779	5,927	15,588	0	0	538,783
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me	-91,948	-78,438	280,549	678,287	-15,733	1,985,744	2,758,460
Total recuperación de activos sensibles a tasas	4,415,176	895,110	1,898,033	2,082,075	226,155	1,985,744	11,502,293
Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas	4,507,124	973,547	1,617,484	1,403,789	241,888	0	8,743,832

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 setiembre del 2017, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente a **\$1.821.887** y pasivos que alcanzan **\$1.086.797** con lo que se obtiene una posición monetaria de **\$ 735.089**.

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 setiembre de 2017 es de 17.42%, al 31 de diciembre 2016 16,87% y al 30 de setiembre de 2016 es de 19.62%.

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.

DONDE USTED ES PRIMERO...



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 986 el 15 de marzo del 2017 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 15 de marzo de 2017 hasta el 15 de marzo de 2018:

Cargo	Nombre	Cédula	Período
Presidente	Allan Vargas Díaz	1-1139-0650	2016-2018
Vice-Presidente	Leandro Blanco Gamboa	1-0817-0374	2016-2018
Secretario	Kenneth Madrigal Elizondo	1-0850-0534	2017-2019
Vocal I	Máximo Gamboa Fallas	1-0517-0706	2017-2019
Vocal II	Ma. Cecilia Monge Solís	1-0356-0509	2017-2019
Vocal III	Esteban Navarro Castillo	1-1454-02554	2017-2018
Vocal IV	Arnod Castillo Camacho	3-0398-0327	2017-2019
Suplente I	Edwin Fallas Vindas	9-0061-0804	2016-2018
Suplente II	Hernán Fallas Fallas	1-0275-0908	2016-2018

5. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas Al 30 de setiembre del 2017, diciembre y setiembre del 2016 se detallan a continuación:

	Set. 2017	Dic. 2016	Set. 2016
Activos			
Créditos con principales ejecutivos	260,651,972	458,626,186	462,673,311
Productos por cobrar	91,751	39,930	86,992
	¢ 260,743,723	458,666,116	462,760,303
Pasivos			
Ahorros de principales ejecutivos	15,609,942	19,420,974.00	24,720,583
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	53,220,057	45,526,040	43,173,906
	¢ 68,829,999	64,947,014	67,894,489
Ingresos			
Ingresos por préstamos	2,558,888	3,713,971	3,650,014
	¢ 2,558,888	3,713,971	3,650,014
Gastos			
Por captaciones a la vista y a plazo	45,330	261,602	282,808
Salarios y otros gastos pagados a ejecutivos	59,152,000	99,981,870	83,176,594
	¢ 59,197,330	100,243,472	83,459,402



La cartera de crédito con partes relacionadas, las tasas de interés oscilan desde 9% hasta 29%, los plazos otorgados son de 12 meses hasta 30 años. Con un 91% con garantías hipotecarias y un 9% 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 10.25%., 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.

Para el período 2016, por acuerdo # 7 del Acta 976 del Consejo de Administración, del 29 de noviembre de 2016, se efectuó pago de auxilio de cesantía al señor gerente por un monto de ¢ 14,452,537.

