



201806179

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "H.O.", is located in the top right corner of the page.

SUCEF.2018 OCT 29 PN2:

Tel: 2546-6212 Fax: 2546-7410

25 de octubre de 2018

Señor
Bernardo Alfaro Araya
Superintendente General
Superintendencia General de Entidades Financieras

Estimado señor:

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

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, which appears to be "Juan Bautista Bermúdez Valverde", is written over a circular stamp or seal.

Juan Bautista Bermúdez Valverde, Gerente

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dada en la ciudad de San José a los veintiséis días del mes de octubre del 2018.

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

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

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado N° 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2019.



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



Tel: 2546-6212 Fax: 2546-7410

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

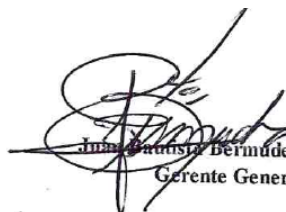
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018 Y 2017

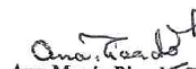
INDICE DE CONTENIDO

Balance General	3 _ 4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Notas a los Estados Financieros	8 _ 51

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

		sep-18	Dic. 2017	sep-17
ACTIVOS	Notas			
Disponibilidades	3, i	379,702,074	600,337,863	300,974,098
Efectivo	¢	73,029,969	389,090,478	112,493,998
Entidades financieras del país		306,672,105	211,247,385	188,480,100
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	8,401,037,877	7,492,071,007	7,761,461,482
Mantenidas para negociar		433,634,136	143,184,668	280,257,419
Disponibles para la venta		7,882,549,072	7,183,717,920	7,359,408,761
Productos por cobrar		119,854,669	165,168,419	121,795,302
Estimación por deterioro		(35,000,000)	0	0
Cartera de Créditos	3, iii	5,603,932,215	4,759,220,981	4,426,820,042
Créditos Vigentes		4,859,361,581	4,304,839,658	3,618,476,882
Créditos Vencidos		913,041,351	545,296,814	929,772,736
Créditos en cobro judicial		2,725,720	39,143,972	6,651,767
Productos por cobrar		21,063,674	21,406,899	20,858,351
Estimación por deterioro		(192,260,111)	(151,466,362)	(148,939,694)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	14,276,152	26,087,762	6,338,453
Comisiones por cobrar		0	4,266,425	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1,702,200	0	0
Otras Cuentas cobrar		17,465,595	21,821,337	6,338,453
Estimación de otras cuentas por cobrar		(4,891,643)	0	0
Bienes realizables	3, v	0	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		41,683,444 (41,683,444)	54,108,448 (54,108,448)	54,108,448 (54,108,448)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, vi	74,806,025	72,462,242	72,250,774
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vii	697,287,614	466,039,900	458,421,343
Otros Activos	3, viii	105,345,420	87,939,567	80,366,819
Activos intangibles		28,708,010	38,738,033	39,427,926
Otros Activos		76,637,410	49,201,534	40,938,893
Total de Activos	¢	15,276,387,377	13,504,159,322	13,106,633,011


Juan Augusto Bermúdez Valverde
Gerente General

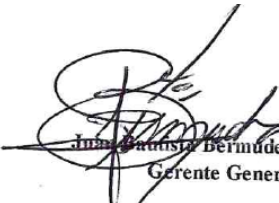

Ana María Picado Granados
Contador General

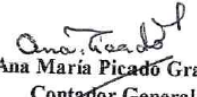

Alvaro Carvajal Rivera
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

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

		sep-18	Dic. 2017	sep-17
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	9,333,737,220	9,064,146,950	8,917,705,731
A la vista		2,120,620,685	2,205,567,364	2,069,955,663
A Plazo		4,536,849,042	4,707,920,609	4,903,332,985
Otras Obligaciones con el público		2,535,706,387	1,988,087,763	1,800,061,001
Cargos financieros por pagar		140,561,106	162,571,214	144,356,082
Obligaciones con entidades	3, x	3,824,827,160	2,520,390,837	2,173,118,706
A plazo		2,721,474,879	1,418,117,780	1,062,918,141
Otras obligaciones con entidades		1,051,371,862	1,088,358,299	1,099,988,101
Cargos financieros por pagar		51,980,419	13,914,758	10,212,464
Cuentas por pagar y Provisiones	3, xi	83,547,800	127,712,224	103,273,498
Provisiones		34,975,108	61,587,520	73,770,967
Cuentas y comisiones por pagar diversas		48,572,692	66,124,704	29,502,531
Otros pasivos	3, xii	81,082,552	59,624,377	53,808,831
Ingresos diferidos		81,082,552	59,624,377	53,808,831
Total de Pasivos		13,323,194,732	11,771,874,388	11,247,906,766
Patrimonio				
Capital Social	3, xiii	1,424,762,069	1,408,105,032	1,391,695,524
Capital pagado		1,424,762,069	1,408,105,032	1,391,695,524
Ajustes al patrimonio	3, xiv	148,187,768	(6,141,219)	148,165,131
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		531,187,026	284,294,539	284,294,539
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(388,714,348)	(296,150,848)	(141,844,498)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		5,715,090	5,715,090	5,715,090
Reservas Patrimoniales	3, xv	268,791,820	271,204,743	255,637,877
Resultado del período		111,450,988	59,116,378	63,227,713
Total Patrimonio		1,953,192,645	1,732,284,934	1,858,726,245
Total del Pasivo y Patrimonio	¢	15,276,387,377	13,504,159,322	13,106,633,011
Cuentas Contingentes Deudoras	¢	103,505,046	94,008,892	94,508,369
Cuentas Contingentes Deudoras		103,505,046	94,008,892	94,508,369
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xvi	7,946,533,558	7,202,743,196	6,381,677,797
Otras cuentas de Orden Deudoras por cuenta Propia		7,929,985,320	7,154,584,379	6,375,156,854
Otras cuentas de Orden Deudoras por cuenta de Terceros		16,548,238	48,158,817	6,520,943


Juan Luis Bermúdez Valverde
 Gerente General

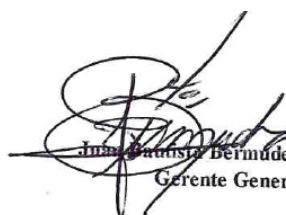

Ana María Picado Granados
 Contador General

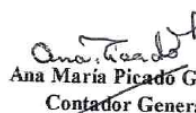

Alvaro Carvajal Rivera
 P/ Comité Vigilancia

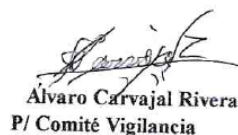
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

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

		Resultado Acumulado a setiembre		Trimestre terminado a setiembre	
		2018	2017	2018	2017
Ingresos Financieros	3, xvii				
Por disponibilidades	€	837,732	2,404,715	250,231	573,753
Por inversiones en instrumentos financieros		451,564,099	388,972,465	151,848,056	127,717,828
Por cartera de créditos		498,612,698	429,195,401	177,175,959	150,983,336
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		12,677,929	14,525,713	12,677,929	1,062,773
Por ganancia en intrumentos financ mant para negociar		4,699,561	5,464,065	1,389,626	2,108,347
Por ganancia en intrumentos financ Disponibles p/ la venta		69,705	546,262	69,705	365,295
Por otros ingresos financieros		17,027,858	28,170,486	8,962,858	6,365,818
Total de ingresos financieros		985,489,582	869,279,107	352,374,364	289,177,150
Gastos financieros	3, xviii				
Por obligaciones con el público		369,047,332	376,063,013	130,397,964	128,319,415
Por obligaciones con Entidades Financieras		178,411,562	126,875,318	64,513,931	41,742,870
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0	(811,440)	0
Por pérdidas en intrumentos financ Disponibles p/ la venta		0	3,224,766	0	3,056,524
Por otros gastos financieros		6,713,954	6,164,689	1,767,904	2,112,511
Total de Gastos Financieros		554,172,848	512,327,786	195,868,359	175,231,320
Por estimación de deterioro de activos		173,294,177	9,433,386	10,140,012	2,740,831
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		81,249,081	22,398,019	1,181,075	0
RESULTADO FINANCIERO		339,271,639	369,915,954	147,547,068	111,205,001
Otros ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		42,931,973	36,568,789	12,420,072	11,119,167
Por bienes realizables		94,399,325	0	0	0
Por participación en el capital de otras empresas		968,284	634,044	45,501	490,091
Por cambio y albitraje de divisas		8,101,876	13,341,755	2,338,901	5,529,534
Por otros ingresos operativos		88,334,493	24,481,097	7,664,827	6,694,806
Total Otros ingresos de operación		234,735,951	75,025,685	22,469,302	23,833,598
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		34,980,653	8,772,183	10,077,146	3,552,242
Por bienes realizables		51,487,605	16,820,853	0	450,000
Gastos por participacion en el capital de otras empresas		0	104,785	0	37,071
Por otros gastos operativos		9,044,240	686,438	242,197	219,699
Total Otros Gastos de Operación		95,512,498	26,384,259	10,319,343	4,259,012
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	€	478,495,092	418,557,380	159,697,027	130,779,587
Gastos Administrativos	3, xix				
Por gastos de personal		235,453,800	245,385,042	78,211,586	83,906,763
Por otros gastos de administración		126,296,378	106,947,180	45,487,307	36,619,171
Total Gastos Administrativos		361,750,178	352,332,222	123,698,893	120,525,934
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		116,744,913	66,225,158	35,998,134	10,253,652
Participaciones sobre la utilidad	3, xx	5,293,924	2,997,444	1,782,447	1,626,153
RESULTADO DEL PERÍODO	€	111,450,989	63,227,713	34,215,687	8,627,499
OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(92,563,500)	(68,002,761)	(27,462,493)	(7,466,624)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	€	18,887,489	(4,775,047)	6,753,194	1,160,875


Juan Carlos Bermúdez Valverde
Gerente General


Ana María Picado Granados
Contador General


Alvaro Carvajal Rivera
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

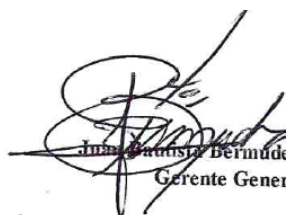
COOPE SAN MARCOS, R.L.

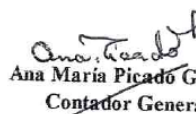
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período terminado al 30 de setiembre de 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

	sep-18	sep-17
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del período	¢ 111,450,988	63,227,713
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre resultado e impuestos	5,293,924	2,997,446
Pérdida por estimación para créditos incobrables	138,294,177	9,433,386
Pérdida por estimación por deterioro de inversiones	35,000,000	0
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	12,677,929	14,525,713
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	3,287,000	12,310,908
Depreciaciones y amortizaciones	29,444,156	22,678,574
	<u>335,448,174</u>	<u>125,173,740</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(983,348,636)	(387,732,202)
Cuentas y comisiones por cobrar	11,811,610	8,504,676
Productos por cobrar	45,656,975	(5,981,895)
Otros activos	(17,405,853)	(16,323,976)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	278,922,449	951,733,316
Otras cuentas por pagar y provisiones	(52,745,348)	(118,714,602)
Productos por pagar	16,055,553	(25,488,749)
Otros pasivos	21,458,176	9,959,088
	<u>(344,146,900)</u>	<u>541,129,396</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en participaciones en el capital de otras empresas	(2,343,786)	(2,699,558)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(791,394,652)	(1,498,132,410)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(13,799,381)	(2,997,952)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(807,537,819)</u>	<u>(1,503,829,920)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Obligaciones con entidades	1,266,370,662	(206,101,735)
Pago de excedentes	(59,116,378)	(162,386,639)
Aportes de capital recibidos en efectivo	16,657,037	149,874,958
Reservas patrimoniales	(2,412,923)	(3,884,969)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>1,221,498,398</u>	<u>(222,498,385)</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes	69,813,679	(1,185,198,910)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	743,522,531	1,766,430,427
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xxi ¢ <u>813,336,210</u>	<u>581,231,517</u>


Juan Luis Bermúdez Valverde
Gerente General



Ana María Picado Granados
Contador General



Alvaro Carvajal Rivera
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

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

	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al inicio del Periodo	Total
Saldo al 1 de enero del periodo 2018	1,408,105,032	(6,141,219)	271,204,743	59,116,378	1,732,284,934
Excedentes del periodo 2018				111,450,988	111,450,988
Distribución de excedentes del periodo anterior				(59,116,378)	(59,116,378)
Reservas legales y otras reservas estatutorias			-		-
Disminución y/o pago cuentas			(2,412,923)		(2,412,923)
Capitalización excedentes período 2017	29,466,203				29,466,203
Capital Social, Aumento o Disminución neto	(12,809,166)				(12,809,166)
Superavit por reevaluación de inmuebles		246,892,487	-		246,892,487
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados		(92,563,500)			(92,563,500)
Saldo al 30 de setiembre del 2018	¢ 1,424,762,069	148,187,768	268,791,820	111,450,988	1,953,192,645
Saldo al 1 de enero del periodo 2017	1,241,820,566	216,167,892	259,522,846	162,386,639	1,879,897,943
Excedentes del periodo 2017				63,227,713	63,227,713
Distribución de excedentes del periodo anterior				(162,386,639)	(162,386,639)
Reservas legales y otras reservas estatutorias			-		-
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
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


Irma Gaudin Bermúdez Valverde
Gerente General


Ana María Picado Granados
Contador General


Alvaro Carvajal Rivera
P/ Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En colones sin céntimos)

1. Información general.

1.1 Domicilio y forma legal

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

1.2 País de Constitución

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

1.3 Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

1.4 Nombre de la empresa controladora

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

1.5 Número de sucursales y agencias

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

1.6 Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa tiene un cajero automático bajo su control.

1.7 Dirección del sitio Web.

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

1.8 Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la Cooperativa al final de los períodos del 2018 y 2017 es de 24 funcionarios.

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 de 2018, diciembre y setiembre 2017, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa 34-02. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

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

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

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

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

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

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

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

➤ **Estimación por deterioro de bienes realizables**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

en desuso.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Unidad monetaria y regulación cambiaria

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

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2018, diciembre y setiembre 2017, el tipo de cambio para la compra era de ¢579.12, ¢566.42 y ¢568.33, 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

Activo	Método
---------------	---------------

realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial.

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

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

2.4 Cartera de créditos y estimación por deterioro

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

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

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

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

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

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

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

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

Estimaciones por categoría de riesgo:

a. Estimación genérica

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

b. Estimación mínima

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

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

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

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

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

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

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

c. Estimación Contracíclica

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

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

2.5 Cuentas y comisiones por cobrar

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones, u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su efecto, a partir de la fecha de su registro contable, se deben estimar de acuerdo con el siguiente cuadro:

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

2.6 Bienes realizables y estimación de bienes realizables

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

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

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

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

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

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

2.7 Participaciones en el capital de otras empresas

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

2.8 Inmuebles, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación acumulada

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

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

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra por el método de línea recta.

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

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

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

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

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

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

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

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

2.10 Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

2.11 Método de Contabilización de absorciones y fusiones

Durante los períodos 2018 y 2017 no hubo absorciones y fusiones por parte de la Cooperativa.

2.12 Pasivos

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

2.13 Provisiones y prestaciones Legales

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años. Actualmente la entidad no cuenta con la provisión para auxilio de cesantía en vista que no se cumple con fiabilidad real que la obligación llegue a materializarse, tal como lo establece la NIC 37 de provisiones en su párrafo 14. Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la Cooperativa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación.

En febrero del 2000, se promulgó y publicó la Ley de Protección al Trabajador en Costa Rica, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones del Código de Trabajo. Según esa Ley, todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% (a partir de marzo del 2003), de los salarios pagados mensualmente de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador. La entidad cuenta con Asociación de empleados y mensualmente le traslada un 2% de los salarios a sus afiliados

2.14 Reservas patrimoniales y pasivos legales

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

2.15 Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

- Los intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen mensualmente con base en los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente. Para los ingresos por intereses de crédito, la cooperativa registra, hasta un máximo de 180 días sobre aquellas operaciones morosas, como lo establece la ley y normativa correspondiente. La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones se debe registrar por el método del interés efectivo.
- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

2.16 Efectivo y equivalentes

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

2.17 Estados de Flujo de Efectivo

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

2.18 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

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

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

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

Cuando proceda una reexpresión retroactiva de información, la entidad debe remitir a la Superintendencia respectiva, en el plazo máximo de tres días hábiles posteriores a la detección del error material, una nota en donde explique la corrección, el monto y los motivos que la justifican. Esta nota debe ser acompañada del criterio técnico emitido por los auditores externos en el cual justifique dicha reexpresión. La Superintendencia podrá requerir explicaciones y ajustes adicionales a lo informado.

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

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

i. Disponibilidades

	<u>sep-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>sep-17</u>
Efectivo	73,029,969	389,090,478	112,493,998
Cuentas Corrientes y Depósitos a la vista en Bcos. Comerciales y creados por leyes especiales	242,467,534	105,754,891	130,543,243
Cuentas Corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades. Financieras Privadas	64,204,571	105,492,494	57,936,857
	<u>379,702,074</u>	<u>600,337,863</u>	<u>300,974,098</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.

	<u>sep-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>sep-17</u>
Inversiones Cuyo Emisor es del País			
Inversiones Mantenidas para Negociar	433,634,136	143,184,668	280,257,419
Otros Instrumentos Financieros para Negociar	433,634,136	143,184,668	280,257,419
Inversiones en valores disponibles para la venta	4,509,903,113	4,564,475,884	5,089,835,195
Valores del sector público no financiero del país	2,418,119,359	2,334,076,595	992,177,322
Valores de entidades financieras del país	2,091,783,754	2,230,399,289	4,097,657,873
Instrumentos Financieros vencidos y restringidos	3,372,645,959	2,619,242,036	2,269,573,566
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reporto	3,311,582,984	2,580,852,626	2,238,352,225
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	61,062,975	38,389,410	31,221,341
Productos por Cobrar asociados a inversiones en instrumentos fi.	119,854,669	165,168,419	121,795,302
Subtotal	8,436,037,877	7,492,071,007	7,761,461,482
Estimación para Inversiones	35,000,000	0	-
Total inversiones en instrumentos financieros	€ 8,401,037,877	7,492,071,007	7,761,461,482

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

	<u>sep-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>sep-17</u>
Fondos de Inversión			
FI-000000010 - SAMA SOC F.I.	93,222,884	110,802,943	37,883,354
BCRLIcFI - BANCO DE COSTA RICA	289,042,368	1,024,215	213,116,565
FI-000000327 - PRIVAL F.I.	44,907,822	4,486,143	22,541,208
FI-000000041 -SAMA SOC F.I. \$	6,461,062	12,309,128	6,631,797
FI-000000326 - PRIVAL F.I \$	-	14,562,239	84,494
INMB\$ - ALDESA	74,467,662	81,297,640	83,642,257
	<u>508,101,798</u>	<u>224,482,308</u>	<u>363,899,675</u>
Banco Central de Costa Rica	1,968,968,838	1,983,959,220	1,999,068,514
Gobierno	5,243,884,102	4,019,678,419	4,165,414,413
Banco Popular	98,564,218	99,040,000	99,285,000
Municipalidad de San José	262,364,465	307,652,400	316,618,200
ICE	60,672,466	63,132,000	63,199,200
Grupo Nación	100,071,789	307,680,000	307,901,000
Recompra de títulos sector público	12,492,557	62,072,166	72,242,171
Banco de Costa Rica	17,260,000	28,920,000	21,720,000
Coope A&A	0	220,816,665	220,816,665
Coopenae, R.L	43,802,975	9,469,410	9,501,341
	<u>7,808,081,410</u>	<u>7,102,420,280</u>	<u>7,275,766,504</u>
Productos por Cobrar	119,854,669	165,168,419	121,795,303
Estimación por deterioro	(35,000,000)	0	0
	<u>€ 8,401,037,877</u>	<u>7,492,071,007</u>	<u>7,761,461,482</u>

Al 30 de setiembre de 2018 y setiembre 2017, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢813.336.210 y ¢581.231.517 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 de 2018, diciembre y setiembre 2017 se presenta la siguiente información relacionada con la cartera de crédito:

	<u>sep-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>sep-17</u>
Créditos vigentes	2,241,919,619	2,579,949,564	2,254,966,768
Préstamos con otros recursos vigentes	2,241,919,619	2,579,949,564	2,254,966,768
Créditos vencidos	686,660,157	319,320,255	613,864,926
Préstamos con otros recursos vencidos	686,660,157	319,320,255	613,864,926
Créditos en cobro judicial	2,725,720	39,143,972	6,651,767
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	2,725,720	39,143,972	6,651,767
Créditos Restringidos	2,843,823,156	1,950,866,653	1,679,417,924
Préstamos con otros recursos	2,843,823,156	1,950,866,653	1,679,417,924
Productos por Cobrar asociados a Cartera de Crédito	21,063,674	21,406,899	20,858,351
Total	5,796,192,326	4,910,687,343	4,575,759,736
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	-192,260,111	-151,466,362	-148,939,694
	€ 5,603,932,215	4,759,220,981	4,426,820,042

Cartera de crédito originada por la entidad

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

Estimación por deterioro

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

	<u>sep-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>sep-17</u>
Saldo al inicio año anterior	151,466,362	175,754,511	191,521,498
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	103,687,356	14,360,484	13,003,613
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(62,893,607)	(38,648,633)	(55,585,417)
Saldo al 30 setiembre 2018, dic. y setiembre 2017	€ 192,260,111	151,466,362	148,939,694

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

	<u>Set. 2018</u>	<u>Composición</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Composición</u>	<u>Set. 2017</u>	<u>Composición</u>
Garantizadas por						
Prendaria	79,401,752	1.37%	31,007,240	0.63%	329,771,224	7.24%
Hipotecaria	5,345,030,100	92.55%	4,243,287,953	86.79%	3,847,072,366	84.46%
Fiduciaria	221,732,218	3.84%	193,658,053	3.96%	285,116,355	6.26%
Otros	128,964,582	0	421,327,198	8.62%	92,941,440	2.04%
	€ 5,775,128,652	100%	4,889,280,444	100%	4,554,901,385	100%

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

Por tipo de actividad económica	Set. 2018		Dic. 2017		Set. 2017	
	<u>Composición</u>	<u>Monto</u>	<u>Composición</u>	<u>Monto</u>	<u>Composición</u>	<u>Monto</u>
Agropecuaria	40.71%	2,351,263,372	33.32%	1,629,330,928	26.08%	1,188,102,221
Tarjeta	14.17%	818,524,944	1.68%	82,263,784	1.90%	86,401,239
Comercio	7.18%	414,739,356	14.01%	685,086,314	14.58%	663,973,178
Pequeña Industria	7.16%	413,367,214	3.16%	154,363,030	3.44%	156,507,766
Vivienda y Construcción	2.88%	166,321,998	19.09%	933,295,794	20.48%	932,923,936
Gastos Personales	11.44%	660,493,454	5.69%	278,127,366	7.20%	328,080,470
Propiedades	1.46%	84,234,256	16.48%	805,610,112	20.25%	922,216,669
Industria	15.00%	866,184,058	6.57%	321,203,116	6.07%	276,695,906
Total	€ 100%	€ 5,775,128,652	100%	€ 4,889,280,444	100%	€ 4,554,901,385

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

	<u>Set. 2018</u>	<u>Composición</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Composición</u>	<u>Set. 2017</u>	<u>Composición</u>
Al día y con atraso hasta 30 días	5,513,625,788	95.47%	4,670,064,873	95.52%	4,469,113,328	98.12%
de 31 a 60 días	217,074,149	3.76%	138,848,474	2.84%	45,588,040	1.00%
de 61 a 90 días	19,562,723	0.34%	18,995,038	0.39%	18,381,273	0.40%
de 91 a 120 días	6,567,311	0.11%	295,173	0.01%	14,409,850	0.32%
de 121 a 180 días	15,572,961	0.27%	21,932,914	0.45%	757,127	0.02%
Cobro judicial	2,725,720	0.05%	39,143,972	0.80%	6,651,767	0.15%
Total	€ 5,775,128,652	100%	4,889,280,444	100%	4,554,901,385	100.00%

Al 30 de setiembre de 2018, diciembre y setiembre 2017, la concentración de la cartera de crédito en deudores individuales es la siguiente:

Concentración Cartera de Crédito	Set. 2018		Dic. 2017		Set. 2017	
	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto
Hasta ¢15,000,000	466	1,354,057,221	591	1,567,515,793	494	1,393,561,004
De ¢15,000,001 A ¢30,000,000	37	775,625,389	38	769,452,048	35	717,978,147
De ¢30,000,001 A ¢45,000,000	17	628,679,586	17	629,649,408	12	438,067,768
De ¢45,000,001 A ¢60,000,000	14	722,414,864	10	527,263,633	12	631,496,697
Más de ¢60,000,001	16	2,294,351,592	12	1,395,399,562	13	1,373,797,769
	550	¢ 5,775,128,652	668	¢ 4,889,280,444	566	¢ 4,554,901,385

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

	<u>Set. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Set. 2017</u>
Monto de los préstamos	<u>¢ 64,693,995</u>	<u>54,133,003</u>	<u>64,388,627</u>

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

	<u>Set. 2018</u>	<u>Dic. 2017</u>	<u>Set. 2017</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	<u>¢ 2,725,720</u>	<u>39,143,972</u>	<u>6,651,767</u>
Porcentaje sobre cartera de créditos	<u>0.05%</u>	<u>0.80%</u>	<u>0.15%</u>

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

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

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

sep-18

Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Estimación
A1	1,757,340,331	318,488	8,787,399
A2	0	0	0
B1	0	0	0
B2	0	0	0
C1	240,671,822	8,586	1,370,102
C2	0	0	0
D	0	0	0
E	0	0	0
Total grupo 1	€ 1,998,012,153	327,074	10,157,501

Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	
A1	3,278,359,523	14,005,080	18,843,449
A2	56,142,368	227,040	281,847
B1	246,720,401	2,711,955	6,896,558
B2	9,896,239	178,923	50,376
C1	90,042,842	959,559	8,070,339
C2	475,345	14,812	48,837
D	7,024,335	239,720	3,719,641
E	88,455,446	2,399,511	27,338,406
Total grupo 2	3,777,116,499	20,736,600	65,249,453
Total Cartera	€ 5,775,128,652	21,063,674	75,406,954

dic-17

Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Total
A1	1,817,097,748	1,475,645	1,818,573,393
B1	58,228,577	1,215,745	59,444,322
Total grupo 1	€ 1,875,326,325	2,691,390	1,878,017,715

Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	
A1	2,641,419,719	9,854,583	2,651,274,302
A2	69,135,294	775,791	69,911,085
B1	117,520,372	1,406,484	118,926,856
B2	8,720,119	333,798	9,053,917
C1	50,099,400	1,359,082	51,458,482
C2	10,081,910	375,399	10,457,309
D	34,228,363	2,779,965	37,008,328
E	82,748,942	1,830,407	84,579,349
Total grupo 2	3,013,954,119	18,715,509	3,032,669,628
Total Cartera	€ 4,889,280,444	21,406,899	4,910,687,343

sep-17

Grupo 1	Principal	Producto x cobrar	Total
A1	1,291,550,932	7,864,332	1,299,415,264
Total grupo 1	€ 1,291,550,932	7,864,332	1,299,415,264

Grupo 2	Principal	Producto x cobrar	Total
A1	2,951,383,316	10,112,850	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	12,994,019	66,889,623
Total Cartera	€ 4,554,901,385	20,858,351	1,366,304,887

iv. **Cuentas y comisiones por cobrar:**

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

	<u>sep-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>sep-17</u>
Comisiones por cobrar	0	4,266,425	0
Cuentas por cobrar relacionadas	1,702,200	0	0
Otras Cuentas por Cobrar			
Airpack de Costa Rica,S.A.	2,420,889	1,466,415	1,802,912
I.N.S.	0	194,003	194,003
Credomatic Costa Rica S.A	47,095	350,249	279,079
Banco Central de Costa Rica	0	0	232,839
Abarca Mora Mariam	0	134,377	137,377
Astúa Valverde Geovanny	3,642,243	3,642,243	3,642,243
Piedra Guatierrez Vanessa	180,000	0	0
Monge Abarca Randall	0	294,000	0
Mata Zúñiga Jesús	1,249,400	0	0
Temporalidades Diosis de San Isidro del General			50,000
Evertec Costa Rica	9,925,968	0	0
Sama Puesto de Bolsa	0	15,740,050	0
Subtotal	17,465,595	21,821,337	6,338,453
Estimación por deterioro de Cuentas por Cobrar	-4,891,643	0	0
	€ 14,276,152	26,087,762	6,338,453

v. **Bienes Realizables**

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

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

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

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

		<u>sep-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>sep-17</u>
Coopesantos. R.L.	Minoritario	3,592,479	2,624,195	2,597,492
Coopenae, R.L.	Minoritario	17,396	17,396	17,396
Corporación Operadores Telemáticos	Minoritario	8,473,400	8,473,400	8,473,400
Fideicomiso Monte del Barco	Minoritario	62,722,750	61,347,251	61,162,486
		<u>74,806,025</u>	<u>72,462,242</u>	<u>72,250,774</u>

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

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

	<u>sep-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>sep-17</u>
Terrenos			
Costo	2,044,209	2,044,209	2,044,209
Revaluación de terrenos	186,454,041	214,086,029	214,086,029
Subtotal	<u>188,498,250</u>	<u>216,130,238</u>	<u>216,130,238</u>
Edificios e instalaciones			
Costo	115,369,992	122,705,109	122,705,109
Revaluación de Edificios e instalaciones	501,995,102	184,680,961	184,680,961
Subtotal	<u>617,365,094</u>	<u>307,386,070</u>	<u>307,386,070</u>
Equipo y mobiliario	92,752,301	92,604,100	116,635,727
Equipo de computación	85,211,038	83,992,101	61,372,541
Vehículos	55,406,405	57,744,861	45,148,061
Subtotal	<u>233,369,744</u>	<u>234,341,062</u>	<u>223,156,329</u>
Total	<u>1,039,233,088</u>	<u>757,857,370</u>	<u>746,672,637</u>
Depreciación acumulada	341,945,474	291,817,470	288,251,294
Inmueble, Mobiliario y Equipo Neto	<u>697,287,614</u>	<u>466,039,900</u>	<u>458,421,343</u>

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

	dic-17	Aumento	Disminución	sep-18
Terrenos				
Costo	2,044,209	0	0	2,044,209
Revaluacion de Terrenos	214,086,029	0	-27,631,988	186,454,041
Edificios e instalaciones				
Costo	122,705,109	0	-7,335,117	115,369,992
Revaluacion edificios e instalaciones	184,680,961	317,314,141	0	501,995,102
Mobiliario y Equipo	92,604,100	189,000	-40,800	92,752,301
Equipo de Cómputo	83,992,101	1,673,551	-454,614	85,211,038
Vehículos	57,744,861	0	-2,338,456	55,406,405
Subtotal	757,857,370	319,176,692	-37,800,975	1,039,233,087
Depreiciación Acumulada	-291,817,470	-85,845,635	35,717,632	-341,945,473
Inmueble, mobiliario y Equipo, neto	¢ 466,039,900	233,331,057	-2,083,343	697,287,614

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

	dic-16	Aumento	Disminución	sep-17
Terrenos				
Costo	2,044,209	0	0	2,044,209
Revaluacion de Terrenos	214,086,029	0	0	214,086,029
Edificios e instalaciones				0
Costo	118,217,929	4,487,180	0	122,705,109
Revaluacion edificios e instalaciones	184,680,961	0	0	184,680,961
Mobiliario y Equipo	121,338,852	2,248,156	-6,951,280	116,635,727
Equipo de Cómputo	62,115,659	6,063,075	-6,806,193	61,372,541
Vehículos	45,148,061	0	0	45,148,061
Subtotal	747,631,700	12,798,411	-13,757,473	746,672,637
Depreciación Acumulada	-269,529,732	-29,703,649	10,982,087	-288,251,294
Inmueble, mobiliario y Equipo, neto	¢ 478,101,968	-16,905,238	-2,775,386	458,421,343

viii. Otros activos:

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

	sep-18	dic-17	sep-17
Activos intangibles			
Software	124,437,718	123,678,247	120,385,244
Amortización acumulada del software	-95,729,708	-84,940,212	-80,957,318
Otros activos			
Gastos pagados por anticipado	63,093,479	40,166,588	31,271,329
Bienes diversos	11,560,891	7,051,905	7,684,524
Otros activos restringidos	1,983,040	1,983,039	1,983,040
Total	¢ 105,345,420	87,939,567	80,366,819

ix. Obligaciones con el público:

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

	Número de clientes	sep-18	Número de clientes	dic-17	Número de clientes	sep-17
Depósitos a la vista						
Depósitos del público	7145	2,120,620,685	7073	2,205,567,364	7026	2,069,955,663
	7145	2,120,620,685	7073	2,205,567,364	7026	2,069,955,663
Depósitos a Plazo						
Depósitos del público	732	4,536,849,042	734	4,707,920,609	782	4,903,332,985
	732	4,536,849,042	734	4,707,920,609	782	4,903,332,985
Otras Obligaciones	20	2,535,706,387	16	1,988,087,763	12	1,800,061,001
	7897	9,193,176,114	7823	8,901,575,736	7820	8,773,349,649
Cargos por Pagar		140,561,106		162,571,214		144,356,082
Total	€ 7897	€ 9,333,737,220	7823	€ 9,064,146,950	7820	€ 8,917,705,731

x. Obligaciones con entidades:

Operaciones con Entidades: al 30-09-2018

Cédula	Juridica	# operación	Emisor	Fecha Formalización	Fecha Vencimiento	Tasa	Cuota	Saldo
A Plazo								
4000000019		5695	Finade BCR	02/03/2017	01/01/2022	5.95%	31,443,357	200,026,646
4000000019		5648	Finade BCR	06/08/2016	29/08/2022	5.95%	10,446,750	37,000,674
4000000019		5736	Finade BCR	06/10/2014	25/08/2021	5.85%	3,760,504	122,860,388
4000000019		5735	Finade BCR	06/10/2014	06-10-2022	5.90%	16,909,381	68,399,929
4000000019		5683	Finade BCR	23/09/2015	23/09/2022	5.75%	26,544,585	94,785,442
4000000019		5694	Finade BCR	02/09/2016	02/06/2021	5.95%	9,412,727	313,633,382
4000000019		6097	Finade BCR	22/11/2017	22/10/2027	5.95%	6,639,746	188,691,984
4000000019		6098	Finade BCR	22/11/2017	22/10/2027	5.95%	26,960,809	200,000,000
4000000019		6155	Finade BCR	16/02/2018	16/10/2027	5.95%	81,713,997	600,000,000
4000000019		6214	Finade BCR	04/05/2018	04/05/2027	5.95%	29,532,653	200,000,000
4000000019		6215	Finade BCR	04/05/2018	04/11/2027	5.95%	6,973,566	196,076,434
4000000019		6406	Finade BCR	10/09/2018	10/09/2027	5.85%	73,031,959	500,000,000
								€ 2,721,474,879
Con Entidades No financieras								
4000042152		731610688	Infocoop, R.	20-12-2016	20/11/2024	12.00%	1,266,124	69,210,597
4000042152		731610689	Infocoop, R.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	3,389,185	352,754,325
4000042152		731610690	Infocoop, R.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	6,537,714	600,694,010
4000042152		632005382	Infocoop, R.	05-07-2006	17/08/2021	8.00%	1,413,749	28,712,930
								1,051,371,862
								51,980,419
Cargos por Pagar								
Total								€ 3,824,827,160

Operaciones con Entidades: al 31-12-2017

Cédula Jurídica	# operación	Emisor	Fecha Formalización	Fecha Vencimiento	Tasa	Cuota	Saldo
A Plazo							
4000000019	5695	Finade BCR	02/03/2017	01/01/2022	4.90%	31,443,357	251,222,998
4000000019	5648	Finade BCR	06/08/2016	29/08/2022	5.05%	10,446,750	45,166,515
4000000019	5736	Finade BCR	06/10/2014	25/08/2021	4.65%	3,760,504	151,855,494
4000000019	5735	Finade BCR	06/10/2014	06-10-2022	4.35%	16,909,381	68,399,929
4000000019	5683	Finade BCR	23/09/2015	23/09/2022	4.70%	26,544,585	115,883,503
4000000019	5694	Finade BCR	02/09/2016	02/06/2021	4.90%	9,412,727	385,589,341
4000000019	6097	Finade BCR	22/11/2017	22/10/2027	5.85%	6,639,746	200,000,000
4000000019	6098	Finade BCR	22/11/2017	22/10/2027	5.85%	26,960,809	200,000,000
							1,418,117,780
Con Entidades No financieras							
4000042152	731610688	Infocoop, R.	20-12-2016	20/11/2024	12.00%	1,266,124	74,157,909
4000042152	731610689	Infocoop, R.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	3,389,185	360,575,772
4000042152	731610690	Infocoop, R.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	6,537,714	614,006,618
4000042152	632005382	Infocoop, R.	05-07-2006	17/08/2021	8.00%	1,413,749	39,618,000
							1,088,358,299
							13,914,758
							2,520,390,837
						Cargos por Pagar	
						Total	€ 2,520,390,837

Operaciones con Entidades: al 30-09-2017

Cédula Jurídica	# operación	Emisor	Fecha Formalización	Fecha Vencimiento	Tasa	Cuota	Saldo
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	5735	Finade BCR	06/10/2014	06-10-2022	4.35%	16,909,381	80,311,559
4000000019	5683	Finade BCR	23/09/2015	23/09/2022	4.70%	26,544,585	115,883,503
4000000019	5694	Finade BCR	02/09/2016	02/06/2021	4.90%	9,412,727	409,035,156
							€ 1,062,918,141
Con Entidades No financieras							
4000042152	731610688	Infocoop, R.	20-12-2016	20/11/2024	12.00%	1,266,124	75,695,527
4000042152	731610689	Infocoop, R.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	3,389,185	363,031,095
4000042152	731610690	Infocoop, R.	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	6,537,714	618,185,736
4000042152	632005382	Infocoop, R.	05-07-2006	17/08/2021	8.00%	1,413,749	43,075,743
							1,099,988,101
							10,212,464
							2,173,118,706
						Cargos por Pagar	
						Total	€ 2,173,118,706

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

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

	<u>sep-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>sep-17</u>
Provisiones			
Provisiones para obligaciones patronales	17,186,259	43,453,555	58,072,964
Incentivos a Empleados	17,788,849	18,133,965	15,633,965
Otras	0	0	64,038
	<u>34,975,108</u>	<u>61,587,520</u>	<u>73,770,967</u>
Cuentas y comisiones por pagar diversas			
Honorarios por pagar	3,522,925	7,143,330	4,558,332
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	88,604	165,085	0
Aportaciones patronales por pagar	3,884,839	3,869,067	4,127,169
Impuestos retenidos por pagar	1,037,807	1,053,947	1,034,591
Aportaciones laborales retenidas	2,169,699	1,787,038	2,266,589
Otras retenciones a terceros por pagar	3,740,940	2,824,000	0
Excedente por pagar	22,530,048	1,689,259	1,689,259
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	7,252,847	7,830,830	8,916,503
Otras cuentas y comisiones por pagar	4,344,984	39,762,148	6,910,088
	<u>48,572,693</u>	<u>66,124,704</u>	<u>29,502,531</u>
¢	<u>83,547,801</u>	<u>127,712,224</u>	<u>103,273,498</u>

xii. Otros pasivos

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

	<u>sep-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>sep-17</u>
Intereses diferidos de cartera de crédito	56,269,778	59,624,377	53,808,831
Comisiones diferidas por cartera de crédito	24,812,774	0	0
	<u>81,082,552</u>	<u>59,624,377</u>	<u>53,808,831</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 de 2018, diciembre y setiembre 2017, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>sep-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>sep-17</u>
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	₺ 1,424,762,069	1,408,105,032	1,391,695,524

xiv. Ajustes al patrimonio:

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

	<u>sep-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>sep-17</u>
Superávit revaluación inmueble, mobiliario y equipo	531,187,026	284,294,539	284,294,539
Superávit por revaluación de terrenos y edificio	531,187,026	284,294,539	284,294,539
Ajustes valuación Inversiones disponibles para la venta	(382,999,258)	(290,435,758)	(136,129,408)
Ganancias (pérdidas) no realizadas	(388,714,348)	(296,150,848)	(141,844,498)
Ajustes valuación de participaciones en otras empresas	5,715,090	5,715,090	5,715,090
Total	₺ 148,187,768	(6,141,219)	148,165,131

xv. Reservas patrimoniales

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

	<u>sep-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>sep-17</u>
Reserva legal	160,097,226	160,097,226	152,614,140
Otras reservas obligatorias	108,694,594	111,107,517	103,023,737
Educación	33,892,484	35,018,769	31,276,026
Bienestar social	74,802,110	76,088,748	71,747,711
₺	268,791,820	271,204,743	255,637,877

xvi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

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

	<u>sep-18</u>	<u>dic-17</u>	<u>sep-17</u>
Cuentas Contingentes			
Cuentas Contingentes Deudoras			
Líneas de Crédito de utilización automática (tarjetas de Crédito) ¢	103,505,046	94,008,892	94,508,369
Otras Ctas de Orden			
Garantías recibidas en poder de la entidad	3,035,024,125	3,074,088,400	2,893,771,400
Garantías recibidas en poder de terceros	3,626,267,800	2,325,037,300	1,986,592,300
Líneas de crédito pendientes	1,183,890,220	1,663,762,906	1,424,309,506
Cuentas castigadas	64,388,627	54,133,003	54,276,972
Productos en suspenso de cartera de crédito	11,463,748	9,121,969	9,706,675
Otras cuentas de registro	8,950,800	28,440,801	6,500,000
Cuentas de orden por cuenta de terceros	16,548,238	48,158,817	6,520,944
Total	¢ 7,946,533,558	7,202,743,196	6,381,677,797

xvii. Ingresos financieros:

Los detalles de los ingresos financieros se presentan a continuación:

	Resultado Acumulado a:		Trimestre Terminado a:	
	<u>sep-18</u>	<u>sep-17</u>	<u>sep-18</u>	<u>sep-17</u>
Por disponibilidades	837,732	2,404,715	250,232	573,753
Por inversiones en instrumentos financieros	451,564,099	388,972,465	151,848,056	127,717,828
Por cartera de créditos	498,612,698	429,195,401	177,175,959	150,983,336
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	12,677,929	14,525,713	12,677,929	1,062,773
Por ganancia en intrumentos financ mant para negociar	4,699,561	5,464,065	1,389,626	2,108,347
Por ganancia en intrumentos financ Disponibles p/ la venta	69,705	546,262	69,705	365,295
Por otros ingresos financieros	17,027,857	28,170,486	8,962,857	6,365,818
	¢ 985,489,582	869,279,107	352,374,364	289,177,150

xviii. Gastos financieros:

Los detalles de los gastos financieros se presentan a continuación:

	<u>sep-18</u>	<u>sep-17</u>	<u>sep-18</u>	<u>sep-17</u>
	Por obligaciones con el público a la vista	19,801,642	20,939,685	5,669,184
Por obligaciones con el público a plazo	255,071,674	288,523,759	84,458,651	94,868,936
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	94,174,016	66,599,569	40,270,128	27,741,024
Por obligaciones a plazo con entidades financieras	95,837,464	40,791,401	36,148,874	13,852,647
Por Obligaciones con entidades no financieras	82,574,098	86,083,917	28,365,057	27,890,223
Por pérdidas en intrumentos financ Disponibles p/ la venta	0	3,224,766	0	3,056,524
Por Otros gastos financieros	6,713,954	6,164,689	956,465	2,112,511
	¢ 554,172,848	512,327,786	195,868,359	175,231,320

Resultado neto por diferencial cambiario	sep-18	sep-17
Ingreso Financiero	47,549,903	57,148,265
Gasto Financiero	34,871,974	42,622,552
Resultado Neto	¢ 12,677,929	14,525,713

xix. Gastos administrativos

Los detalles de los gastos administrativos se presentan a continuación:

	Resultado Acumulado		Trimestre Terminado	
	sep-18	sep-17	sep-18	sep-17
Gastos del Personal				
Sueldos y bonificaciones de personal	164,592,513	163,717,425	54,889,632	55,135,684
Remuneraciones a directores y fiscales	5,088,475	6,754,928	1,777,366	1,825,652
Viáticos	654,374	437,630	396,233	151,850
Décimotercer sueldo	13,068,603	12,994,810	4,365,802	4,398,955
Vacaciones	6,954,852	5,284,169	1,751,711	1,633,333
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía	3,287,000	12,310,908	471,412	6,112,574
Cargas sociales patronales	36,022,251	36,727,754	11,916,587	12,142,859
Refrigerios	499,497	531,078	175,218	193,883
Vestimenta	85,773	1,015,203	-	389,563
Capacitación	1,638,082	57,900	939,576	57,900
Seguros para el personal	592,924	923,864	198,761	311,720
Fondo de capitalización laboral	2,967,456	4,629,373	1,329,288	1,552,790
Otros gastos de personal	2,000	-	-	-
	¢ 235,453,800	245,385,042	78,211,586	83,906,763

	Resultado Acumulado		Trimestre Terminado	
	sep-18	sep-17	sep-18	sep-17
Otros Gastos de Administración				
Gastos servicios externos				
Auditoría Externa	10,371,664	9,568,332	3,515,000	2,798,332
Consultoría externa	3,683,415	385,064	2,430,148	265,064
Servicios de gestión de riesgos	2,154,181	1,451,799	474,844	486,123
Otros servicios contratados	22,084,455	18,363,288	8,024,396	8,310,651
	38,293,715	29,768,483	14,444,388	11,860,170
Gastos de movilidad y comunicación				
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	6,259,651	3,663,157	1,933,946	1,114,042
Depreciación de vehículos	4,152,122	3,376,819	1,395,779	1,137,976
Teléfonos, telex, fax	6,870,855	6,610,892	2,279,780	2,270,124
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	886,605	1,180,075	224,595	434,330
	18,169,233	14,830,943	5,834,100	4,956,472
Gastos de infraestructura				
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	354,666	2,497,716	117,457	56,698
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo	3,312,267	1,432,060	1,005,008	802,003
Agua y energía eléctrica	5,230,686	5,367,352	1,732,818	1,722,663
Alquiler de inmuebles	8,099,100	7,566,400	2,699,700	2,563,800
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo	25,292,035	19,301,755	9,751,497	6,323,745
Otros gastos de infraestructura	339,888	287,548	77,438	72,881
	42,628,642	36,452,831	15,383,918	11,541,790
Gastos generales				
Papelería, útiles y otros materiales	4,356,143	3,715,069	1,297,614	1,250,036
Suscripciones y afiliaciones	135,000	332,912	45,000	27,000
Promoción y publicidad	1,786,562	1,239,634	209,164	-
Aportes a otras instituciones	242,686	593,699	139,254	228,839
Amortización de software	9,924,351	10,879,139	3,042,541	3,362,375
Gastos por otros servicios públicos	4,166,892	3,463,740	1,195,121	1,168,343
Gastos generales diversos	6,593,154	5,670,730	3,896,207	2,224,146
	27,204,788	25,894,923	9,824,901	8,260,739
	¢ 126,296,378	106,947,180	45,487,307	36,619,171

xx. Participación y reservas sobre el excedente:

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

	sep-18	sep-17
Resultado oper. Neto antes Impuestos y Participaciones s/ excedentes	116,744,913	66,225,157
Cenecoop y Conacoop	5,293,924	2,997,444
Total Pasivos Legales	5,293,924	2,997,444
Total participaciones sobre los excedentes	5,293,924	2,997,444
Resultado del Período	¢ 111,450,989	63,227,713

xxi. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los

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

	sep-18	sep-17
Disponibilidades	379,702,074	300,974,098
Inversiones en instrumentos financieros		
Mantenidas para negociar	433,634,136	280,257,419
Inversiones en instrumentos financieros	433,634,136	280,257,419
Total efectivo y equivalentes	813,336,210	581,231,517

xxii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Setiembre, 2018:

Activo Restringido	Tipo de Restricción	Monto	Causa de Restricción
Inversiones en Valores y Depósitos	Encaje	1,796,607,938	Reservas de Liquidez
Títulos Comprometidos por operaciones de reporto	Garantía	3,311,582,984	Deuda
Títulos Comprometidos por otros conceptos	Garantía	61,062,975	Garantía de Cumplimiento
Cartera de Crédito	Garantía	3,626,267,800	Garantía de Obligaciones
Total		8,795,521,697	

Diciembre, 2017:

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

Setiembre, 2017:

Activo Restringido	Tipo de Restricción	Monto	Causa de Restricción
Inversiones en Valores y Depósitos	Encaje	1,859,561,051	Reservas de Liquidez
Títulos Comprometidos por operaciones de reporto	Garantía	2,238,352,225	Deuda
Títulos Comprometidos por otros conceptos	Garantía	31,221,341	Garantía de Cumplimiento
Cartera de Crédito	Garantía	1,986,592,300	Garantía de Obligaciones
Total		6,115,726,917	

xxiii. Posición monetaria en moneda extranjera:

Concepto	Criterio de Valuación	sep-18	dic-17	sep-17
Disponibilidades	Tipo de Cambio Compra	183,178	225,957	229,859
Inversiones en valores y depósitos	Tipo de Cambio Compra	1,242,102	1,303,082	1,297,424
Cartera de Créditos	Tipo de Cambio Compra	68,975	168,463	186,985
Cuentas y productos por cobrar	Tipo de Cambio Compra	126	0	0
Participación en el capital de otras empresas	Tipo de Cambio Compra	108,307	108,307	107,618
Saldo activo en dólares		\$ 1,602,688	1,805,809	1,821,886
Obligaciones con el Público	Tipo de Cambio Compra	827,933	1,090,024	1,078,647
Otros Pasivos	Tipo de Cambio Compra	3,493	5,163	8,149
Total Pasivo en dólares		\$ 831,426	1,095,187	1,086,796
Posición monetaria		\$ 771,262	\$ 710,622	\$ 735,090

El tipo de cambio de referencia para la compra fijado por el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2018, diciembre y setiembre 2017, era de ¢579.12, ¢566.42, y ¢568.33 respectivamente. La posición de moneda colonizada es de ¢446,653,383 al 30 de setiembre de 2018, ¢402.510.513 al 31 de diciembre de 2017 y ¢417,773,700 al 30 de setiembre de 2017.

xxiv. Otras concentraciones de activos:

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

	Set. 2018	Dic. 2017	Set. 2017
Crédito	¢ 299,241,349	250,000,000	241,649,429
Patrimonio	¢ 1,953,192,645	1,732,284,934	1,858,726,245
Porcentaje representación	15.32%	14.43%	13.00%

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

	Set. 2018	Dic. 2017	Set. 2017
Créditos y Cuentas por Cobrar a personas vinculadas	¢ 786,770,520	394,694,081	271,116,971
Patrimonio	¢ 1,953,192,645	1,732,284,934	1,858,726,245
Porcentaje representación	40.28%	22.78%	14.59%

xxv. Vencimiento de activos y pasivos:

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

	Setiembre 2.018		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	1,127,481,199	5,138,233,476	(4,010,752,276)
b.- De 31 a 60 días	165,026,711	487,568,491	(322,541,780)
c.- De 61 a 90 días	265,002,259	503,862,884	(238,860,625)
d.- De 91 a 180 días	827,616,471	1,699,160,165	(871,543,694)
e.- De 181 a 365 días	511,667,297	1,851,540,717	(1,339,873,420)
f.- Más de 365 días	11,447,924,996	3,478,198,647	7,969,726,349
g.- Partidas vencidas más de 31 días	267,213,343	-	267,213,343
	Diciembre 2.017		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	966,100,746	4,928,939,745	(3,962,838,999)
b.- De 31 a 60 días	513,148,973	826,440,274	(313,291,301)
c.- De 61 a 90 días	402,788,909	789,689,785	(386,900,876)
d.- De 91 a 180 días	181,999,024	1,459,143,407	(1,277,144,382)
e.- De 181 a 365 días	594,741,173	1,243,198,961	(648,457,787)
f.- Más de 365 días	10,120,502,283	2,337,125,616	7,783,376,668
g.- Partidas vencidas más de 31 días	223,815,104	-	223,815,104
	Setiembre 2.017		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	740,887,600	4,418,522,058	(3,677,634,458)
b.- De 31 a 60 días	201,091,512	459,055,415	(257,963,903)
c.- De 61 a 90 días	146,792,136	577,820,655	(431,028,519)
d.- De 91 a 180 días	797,308,805	1,851,760,822	(1,054,452,017)
e.- De 181 a 365 días	208,484,931	1,693,768,564	(1,485,283,633)
f.- Más de 365 días	10,456,055,172	2,089,896,923	8,366,158,249
g.- Partidas vencidas más de 31 días	87,575,160	-	87,575,160

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

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

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

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

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

DESCRIPCION	A la	DE 1	DE 31	DE 61	DE 91	DE 181	MAS	VENCIDOS	TOTAL
	VISTA	A 30	A 60	A 90	A 180	A 365	DE 365	MAS 30	
DIFERENCIA MN	-1,125,242	-2,658,437	-332,032	-212,533	-905,339	-1,326,458	7,351,643	267,198	1,058,801
Total recuperación de activos MN	700,793	238,772	151,154	264,147	780,368	505,618	10,829,842	267,198	13,737,892
Disponibilidades MN	273,620	0	0	0	0	0	0	0	273,620
Inversiones MN	427,173	212,318	37,159	236,194	210,086	226,795	6,366,986	0	7,716,712
Cartera de créditos MN	0	26,454	113,996	27,953	570,282	278,822	4,462,855	267,198	5,747,561
Total vencimiento de pasivos MN	1,826,035	2,897,209	483,187	476,680	1,685,707	1,832,075	3,478,199	0	12,679,092
Obligaciones con el público MN	1,826,035	2,837,431	414,823	449,338	1,489,545	1,555,003	142,677	0	8,714,852
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	28,115	38,869	15,810	127,783	230,344	3,331,925	0	3,772,847
Cargos por pagar MN	0	31,662	29,495	11,533	68,380	46,727	3,596	0	191,393
DIFERENCIA ME	-107,575	-119,499	9,490	-26,328	33,795	-13,417	618,083	15	394,566
Total recuperación de activos ME	187,011	905	13,872	855	47,248	6,050	618,083	15	874,040
Disponibilidades ME	106,082	0	0	0	0	0	0	0	106,082
Inversiones ME	80,929	0	12,174	0	44,555	131	581,538	0	719,326
Cartera de créditos ME	0	905	1,698	855	2,693	5,918	36,546	15	48,632
Total vencimiento de pasivos ME	294,586	120,404	4,382	27,183	13,453	19,466	0	0	479,474
Obligaciones con el público ME	294,586	120,295	4,330	27,161	13,244	18,710	0	0	478,325
Cargos por pagar ME	0	109	52	22	209	757	0	0	1,149

Calce de Plazos

Al 31 de DICIEMBRE de 2017

(en miles de colones)

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

Calce de Plazos
Al 30 de 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

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 2018

DESCRIPCION	DE 0	DE 31	DE 91	DE 181	DE 361	MAS	MAS
	A 30 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	DE 720 días	DE 721
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN	-2,252,386	472,260	-1,020,501	-894,312	763,381	6,126,740	3,195,182
Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)	6,183,927	1,336,420	469,044	660,691	906,058	6,126,740	15,682,881
Inversiones m.n.	444,694	1,336,420	469,044	660,691	906,058	6,126,740	9,943,648
Cartera de créditos m.n.	5,739,233	0	0	0	0	0	5,739,233
Total vencimiento de pasivos m.n.	8,436,313	864,161	1,489,545	1,555,003	142,677	0	12,487,699
Obligaciones con el publico m.n.	4,663,466	864,161	1,489,545	1,555,003	142,677	0	8,714,852
Obligaciones con entidades financieras m.n.	3,772,847	0	0	0	0	0	3,772,847
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-285,366	860	0	30,328	999	429,662	759,418
Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)	129,515	287,510	45,185	328,765	17,106	429,662	1,237,742
Inversiones m.e.	80,929	287,510	45,185	328,765	17,106	429,662	1,189,156
Cartera de créditos m.e.	48,586	0	0	0	0	0	48,586
Total vencimiento de pasivos m.e.	414,881	31,491	13,244	18,709	0	0	478,324
Obligaciones con el publico m.e.	414,881	31,491	13,244	18,709	0	0	478,324
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me	-2,537,752	728,279	-988,560	-584,256	780,487	6,556,402	3,954,600
Total recuperación de activos sensibles a tasas	6,313,441	1,623,931	514,229	989,456	923,164	6,556,402	16,920,623
Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas	8,851,194	895,651	1,502,788	1,573,712	142,677	0	12,966,023

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

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

Reporte de Brechas

(en miles de colones)

Al 30 de 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

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 2018, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente a **\$1.602.688** y pasivos que alcanzan **\$831.426** con lo que se obtiene una posición monetaria de **\$ 771.262**.

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 2018 es de 12.12%, al 31 de diciembre de 2017 es de 13.84% y al 30 de setiembre 2017 17,42%.

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

4. Hechos relevantes y subsecuentes

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

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

5. Operaciones con partes relacionadas

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

	Set. 2018	Dic. 2017	Set. 2017
Activos			
Créditos con ejecutivos y familiares	786,249,487	394,635,910	260,743,723
Productos por cobrar	521,033	58,171	73,428
Créditos con otros funcionarios	11,275,476	10,371,203	10,299,820
Productos por cobrar con otros funcionarios	51,434	34,250	0
	¢ 798,097,430	405,099,534	271,116,971
Pasivos			
Ahorros de principales ejecutivos	39,449,150	24,468,480	31,470,880
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	64,536,283	93,369,838	53,286,913
	¢ 103,985,433	117,838,318	84,757,793
Ingresos			
Ingresos por préstamos	6,709,839	3,607,805	14,243,103
	¢ 6,709,839	3,607,805	14,243,103
Gastos			
Por captaciones a la vista y a plazo	91,424	146,212	2,009,473
Salarios y otros gastos pagados a ejecutivos	63,555,000	91,079,104	37,315,000
	¢ 63,646,424	91,225,316	39,324,473
Otros Gastos			
Dietas Consejo de Administracion y Comités	¢ 5,088,475	6,986,118	6,754,928

La cartera de crédito con partes relacionadas, las tasas de interés oscilan desde 8% hasta 26%, los plazos otorgados son de 2 meses hasta 30 años. Con un 92.55% con garantías hipotecarias y un 7.45% con garantías prendarias y fiduciarias.

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

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

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