



Tel: 2546-6212 Fax: 2546-7410

---

# **ESTADOS FINANCIEROS ANUALES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

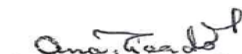
## INDICE DE CONTENIDO


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

**COOPE SAN MARCOS, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(En colones sin céntimos)**

		<b>dic-19</b>	<b>Dic. 2018</b>
<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b>Disponibilidades</b>	<b>3, i</b>	405,798,857	399,209,579
Efectivo		210,165,948	278,918,723
Banco Central		34,304,680	0
Entidades financieras del país		161,328,229	120,290,856
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>3, ii</b>	8,649,245,493	7,823,180,495
Mantenidas para negociar		162,718,945	376,428,693
Disponibles para la venta		8,322,763,833	7,303,508,658
Productos por cobrar		163,762,715	178,243,144
Estimación por deterioro		0	(35,000,000)
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3, iii</b>	5,987,306,831	5,908,845,895
Créditos Vigentes		4,937,276,432	4,410,298,093
Créditos Vencidos		1,166,702,320	1,605,519,957
Créditos en cobro judicial		5,000,000	45,338,660
Productos por cobrar		41,300,218	25,394,108
Estimación por deterioro		(162,972,139)	(177,704,923)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>3, iv</b>	25,414,021	35,336,429
Comisiones por cobrar		5,523,101	7,288,221
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	2,099,200
Otras Cuentas cobrar		49,494,461	32,415,051
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(29,603,541)	(6,466,043)
<b>Bienes realizables</b>	<b>3, v</b>	32,159,500	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		78,820,620	59,971,865
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(46,661,120)	(59,971,865)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas, Neto</b>	<b>3, vi</b>	13,030,119	77,571,697
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto</b>	<b>3, vii</b>	660,414,112	687,144,875
<b>Otros Activos</b>	<b>3, viii</b>	113,866,588	98,893,920
Activos intangibles		13,939,320	25,729,994
Otros Activos		99,927,268	73,163,926
<b>Total de Activos</b>		<b>€ 15,887,235,521</b>	<b>15,030,182,890</b>

  
 Irma Beatriz Bermúdez Valverde  
 Gerente General

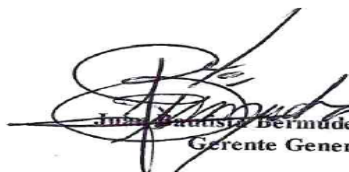
  
 Ana María Picado Granados  
 Contador General

  
 Alvaro Carvajal Rivera  
 P/ Comité Vigilancia


Las notas adjuntas son parte integrante  
 de los estados financieros

**COOPE SAN MARCOS, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(En colones sin céntimos)**

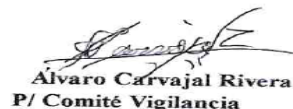
		<b>dic-19</b>	<b>Dic. 2018</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3, ix</b>	¢ <u>8,055,603,571</u>	<u>9,050,238,725</u>
A la vista		2,366,992,174	2,236,050,165
A Plazo		4,577,820,082	4,423,695,216
Otras Obligaciones con el público		964,566,730	2,239,576,109
Cargos financieros por pagar		146,224,585	150,917,235
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3, x</b>	<b><u>5,495,797,784</u></b>	<b><u>3,748,637,918</u></b>
A plazo		3,169,008,441	2,651,438,402
Otras obligaciones con entidades		2,309,434,720	1,033,852,011
Cargos financieros por pagar		17,354,623	63,347,505
<b>Cuentas por pagar y Provisiones</b>	<b>3, xi</b>	<u>48,596,673</u>	<u>142,065,875</u>
Provisiones		10,975,262	26,866,863
Cuentas y comisiones por pagar diversas		37,621,411	115,199,012
<b>Otros pasivos</b>	<b>3, xii</b>	<u>95,570,143</u>	<u>80,321,926</u>
Ingresos diferidos		95,570,143	80,321,926
<b>Total de Pasivos</b>		<b><u>13,695,568,171</u></b>	<b><u>13,021,264,444</u></b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>3, xiii</b>	<u>1,514,959,417</u>	<u>1,470,887,179</u>
Capital pagado		1,514,959,417	1,470,887,179
<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>3, xiv</b>	<u>546,594,093</u>	<u>113,940,152</u>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		492,496,135	531,187,026
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		48,382,868	(422,961,964)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		5,715,090	5,715,090
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3, xvi</b>	<u>130,113,840</u>	<u>301,089,214</u>
<b>Resultado del período</b>		<u>-</u>	<u>123,001,901</u>
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>2,191,667,350</u></b>	<b><u>2,008,918,446</u></b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>	<b>¢</b>	<b><u>15,887,235,521</u></b>	<b><u>15,030,182,890</u></b>
<b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>		¢ 88,339,493	97,584,284
Cuentas Contingentes Deudoras		88,339,493	97,584,284
<b>Otras cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>3, xvii</b>	¢ <u>9,566,330,418</u>	<u>8,292,360,544</u>
Otras cuentas de Orden Deudoras por cuenta Propia		9,566,330,418	8,283,330,540
Otras cuentas de Orden Deudoras por cuenta de Terceros		0	9,030,004



**Julia Augusta Bermúdez Valverde**  
Gerente General



**Ana María Picado Granados**  
Contador General




**Alvaro Carvajal Rivera**  
P/ Comité Vigilancia

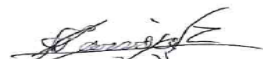
Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**COOPE SAN MARCOS, R.L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (En colones sin céntimos)

		dic-19	Dic. 2018
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xviii</b>		
Por disponibilidades		351,884	926,997
Por inversiones en instrumentos financieros		557,193,482	604,204,984
Por cartera de créditos		826,520,265	680,833,598
Por diferencias de cambio y UD		0	32,966,999
Por ganancia en intrumentos financ mant para negociar		9,203,567	6,715,228
Por ganancia en intrumentos financ Disponibles p/ la venta		43,405,994	217,218
Por otros ingresos financieros		9,402,870	17,727,956
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>1,446,078,062</b>	<b>1,343,592,980</b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xix</b>		
Por obligaciones con el público		486,325,889	497,117,082
Por obligaciones con Entidades Financieras		254,195,689	243,989,388
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		27,623,310	0
Por pérdidas en intrumentos financ Disponibles p/ la venta		24,955,523	0
Por otros gastos financieros		9,622,957	9,410,705
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>802,723,368</b>	<b>750,517,175</b>
<b>Gastos por Estimacion de deterioro de Activos</b>		463,879,752	178,462,928
<b>Ingresos por Recuperacion de Activos y Dismin de Estimaciones y Prov.</b>		47,416,534	99,537,502
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>226,891,476</b>	<b>514,150,380</b>
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		52,106,936	63,737,261
Por bienes realizables		0	94,399,325
Por participación en el capital de otras empresas		1,808,515	997,038
Por cambio y albitraje de divisas		15,879,375	10,175,993
Por otros ingresos operativos		40,845,182	93,479,935
<b>Total Otros ingresos de operación</b>		<b>110,640,008</b>	<b>262,789,552</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		45,650,403	43,297,308
Por bienes realizables		5,791,738	69,829,972
Gastos por participacion en el capital de otras empresas		44,576,976	0
Por otros gastos operativos		7,218,298	9,307,231
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>103,237,415</b>	<b>122,434,511</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>234,294,069</b>	<b>654,505,420</b>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xx</b>		
Por gastos de personal		338,883,182	317,213,255
Por otros gastos de administración		178,840,712	174,256,970
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>517,723,894</b>	<b>491,470,225</b>
<b>RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>(283,429,825)</b>	<b>163,035,195</b>
Participaciones sobre la utilidad	<b>3, xxi</b>	0	7,336,584
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>(283,429,825)</b>	<b>155,698,611</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		471,344,832	(126,811,116)
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	<b>¢</b>	<b>187,915,007</b>	<b>28,887,495</b>

  
 Ana María Picado Granados  
 Contador 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 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(En colones sin céntimos)**


	<b>dic-19</b>	<b>Dic. 2018</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Excedente del período	0	123,001,901
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</b>		
Participación sobre resultado e impuestos	0	7,336,584
Pérdida por estimación para créditos incobrables	161,651,176	143,462,928
Pérdida por estimación por deterioro de inversiones	0	35,000,000
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(20,738,516.00)	32,966,999
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	5,696,550	3,805,702
Depreciaciones y amortizaciones	33,977,718	40,388,833
	<b><u>180,586,928</u></b>	<b><u>385,962,947</u></b>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Créditos y avances de efectivo	-256,365,502	-1,289,100,633
Cuentas y comisiones por cobrar	9,922,408	-9,248,667
Productos por cobrar	-1,425,681	-17,061,934
Otros activos	-14,972,668	-10,954,353
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	-969,203,988	-35,221,245
Otras cuentas por pagar y provisiones	-99,165,752	3,211,366
Productos por pagar	-50,685,532	37,778,768
Otros pasivos	15,248,217	20,697,549
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b><u>(1,186,061,570)</u></b>	<b><u>(913,936,203)</u></b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		
Aumento en participaciones en el capital de otras empresas	64,541,575	-5,109,458
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(582,910,343)	(246,601,852)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(45,937,843)	-14,601,321
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<b><u>(564,306,611)</u></b>	<b><u>(266,312,630)</u></b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones con entidades	1,793,152,748	1,178,814,334
Pago de excedentes	(123,001,901)	(59,116,378)
Aportes de capital recibidos en efectivo	44,072,238	62,782,147
Reservas patrimoniales	(170,975,374)	29,884,471
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b><u>1,543,247,711</u></b>	<b><u>1,212,364,574</u></b>
Variación neta del efectivo y equivalentes	(207,120,470)	32,115,741
Efectivo y equivalentes al inicio del año	775,638,272	743,522,531
Efectivo y equivalentes al final del año	<b><u>3, xxii 568,517,802</u></b>	<b><u>775,638,272</u></b>



Juan Bautista Bermúdez Valverde  
Gerente General



Ana María Picado Granados  
Contador General



Alvaro Carvajal Rivera  
P/ Comité Vigilancia


Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**COOPE SAN MARCOS, RL**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Por periodos terminados al 31 de Diciembre 2019 y 2018**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>Ganancias o Pérdidas acumuladas al inicio del Período</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 1 de enero del periodo 2019</b>	1,470,887,179	113,940,152	301,089,214	123,001,901	2,008,918,446
Excedentes o pérdida del periodo 2019	-	-	-	(283,429,825)	(283,429,825)
Distribución de excedentes del periodo anterior	-	-	-	(123,001,901)	(123,001,901)
Reservas legales y otras reservas estatutorias	-	-	-	175,667,087	175,667,087
Aumento o Disminución por pago cuentas	-	-	4,691,713	-	4,691,713
Capitalización excedentes período 2018	103,075,337	-	-	-	103,075,337
Capital Social, Aumento o Disminución neto	10,068,750	-	-	69,071,849	79,140,599
Superavit por revaluación de inmuebles	-	-	-	38,690,891	38,690,891
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados	-	471,344,832	-	-	471,344,832
Otros: Ajustes de cuentas	(69,071,849)	(38,690,891)	(175,667,087)	-	(283,429,829)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>€ 1,514,959,417</b>	<b>546,594,093</b>	<b>130,113,840</b>	<b>-</b>	<b>2,191,667,350</b>
<b>Saldo al 1 de enero del periodo 2018</b>	1,408,105,032	(6,141,219)	271,204,743	59,116,378	1,732,284,934
Excedentes del periodo 2018	-	-	-	123,001,901	123,001,901
Distribución de excedentes del periodo anterior	-	-	-	(59,116,378)	(59,116,378)
Reservas legales y otras reservas estatutorias	-	-	32,696,708	-	32,696,708
Aumento o Disminución por pago cuentas	-	-	(2,812,237)	-	(2,812,237)
Capitalización excedentes período 2017	50,996,561	-	-	-	50,996,561
Capital Social, Aumento o Disminución neto	11,785,586	-	-	-	11,785,586
Superavit por revaluación de inmuebles	-	246,892,487	-	-	246,892,487
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados	-	(126,811,116)	-	-	(126,811,116)
Otros: Ajustes de cuentas	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>€ 1,470,887,179</b>	<b>113,940,152</b>	<b>301,089,214</b>	<b>123,001,901</b>	<b>2,008,918,446</b>



**Julia Augusta 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 A 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 318, 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](http://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 2019 y 2018 es de 25 y 26 funcionarios respectivamente.

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

### **2.1 Disposiciones generales**

Las políticas contables significativas observadas por COOPE SAN MARCOS, R.L., durante el período que concluye Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018 , 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 siguiente.

➤ **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 del 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 y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor.

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 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, el tipo de cambio para la compra era de ¢570.09 y ¢604.39, 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, b) disponibles para la venta y c) mantenidas al vencimiento. 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

Activo	Método
Mantenidas al Vencimiento	<p>valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial.</p> <p>En esta cuenta se registran la adquisición de instrumentos financieros de deuda con el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera u operativa, de mantenerlo hasta la fecha de vencimiento de su plazo de maduración o redención.</p>

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 obligaciones.

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

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

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a ¢100.000.000 se clasifican como Grupo 1 y cuyo saldo total adeudado sea menor o igual a ¢100.000.000 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:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento de pago histórico</b>	<b>Capacidad de pago</b>
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 0,50% del saldo total adeudado de las operaciones crediticias sujetas a estimación, 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 y aplicando al saldo de principal de los créditos contingentes.

### 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:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</b>	<b>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</b>
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:

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

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

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



### c. Estimación Contracíclica

A partir del 30 de junio de 2016, según el Acuerdo SUGEF 19-16, se establece la Estimación Contracíclica de la Cartera de Crédito, 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. Dicho reglamento fue modificado a partir del 01 de enero de 2019 para que el porcentaje del gasto del componente contracíclico sea a un mínimo del 2.5.

### 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.

<b>Mora</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
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.

En el mes de abril del 2018 se contabilizó revaluación del terreno y del edificio, el cálculo de registro se realizó 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.

## **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 2019 y 2018 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 Solidarista 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>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
Efectivo	210,165,948	278,918,723
Depósitos a la vista en Banco Central de Costa Rica	34,304,680	0
Cuentas Corrientes y Depósitos a la vista en Bcos. Comerciales y creados por leyes especiales	141,403,039	72,765,315
Cuentas Corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades. Financieras Privadas	19,925,190	47,525,541
	<u>¢ 405,798,857</u>	<u>399,209,579</u>

#### ii. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras vigente al 31 de diciembre 2019 (inversiones mantenidas para negociar y disponibles para la venta).

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
<b>Inversiones Cuyo Emisor es del País</b>		
<b>Inversiones Mantenedas para Negociar</b>	<u>162,718,945</u>	<u>376,428,693</u>
Otros Instrumentos Financieros para Negociar	162,718,945	376,428,693
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>	<u>7,058,330,635</u>	<u>4,267,726,290</u>
Valores del sector público no financiero del país	4,218,654,540	2,327,010,358
Valores de entidades financieras del país	2,839,676,095	1,940,715,932
<b>Instrumentos Financieros vencidos y restringidos</b>	<u>1,264,433,198</u>	<u>3,035,782,368</u>
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reporto	1,205,641,184	2,972,808,043
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	58,792,014	62,974,325
<b>Productos por Cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieras</b>	<u>163,762,715</u>	<u>178,243,144</u>
<b>Subtotal</b>	<u>8,649,245,493</u>	<u>7,858,180,495</u>
Estimación para Inversiones	-	35,000,000
<b>Total inversiones en instrumentos financieros</b>	<u>¢ 8,649,245,493</u>	<u>7,823,180,495</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros por **emisor** es el siguiente:

<b>Emisor</b>	<b>dic-19</b>		<b>dic-18</b>	
<b>Fondos Inversión</b>				
FI-000000010 - SAMA SOC F.I.	122,069,481	75.0%	20,028,854	4.4%
BCRLicFI - BANCO DE COSTA RICA	11,128,832	6.8%	277,152,853	61.0%
FI-000000327 - PRIVAL F.I.	7,748,075	4.8%	54,217,655	11.9%
FI-000000041 -SAMA SOC F.I. \$	6,616,750	4.1%	12,778,491	2.8%
FI-000000326 - PRIVAL F.I	15,155,807	9.3%	12,250,840	2.7%
INMB\$ - ALDESA	0	0	77,959,196	0
	<b>162,718,945</b>	<b>100%</b>	<b>454,387,889</b>	<b>100%</b>
Banco Central de C.R.	1,652,398,300	19.9%	1,814,058,111	25.1%
Gobierno	5,084,203,135	61.1%	4,813,802,562	66.6%
Banco Popular	0	0.0%	98,619,960	1.4%
Municipalidad de San José	264,335,356	3.2%	262,536,530	3.6%
ICE	61,820,350	0.7%	60,607,956	0.8%
Grupo Nación	0	0.0%	100,185,014	1.4%
Recompra títulos	13,936,884	0.2%	12,765,005	0.2%
Banco de Costa Rica	14,400,000	0.2%	17,260,000	0.2%
Coopenae	44,392,013	0.5%	45,714,324	0.6%
Banco Nacional de C.R.	1,187,277,795	14.3%	0	0
	<b>8,322,763,833</b>	<b>100%</b>	<b>7,225,549,462</b>	<b>100%</b>
Productos por Cobrar	163,762,715		178,243,144	
Estimación por deterioro	0		(35,000,000)	
	<b>¢ 8,649,245,493</b>		<b>7,823,180,495</b>	

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢568.517.802 y ¢775.638.272 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

Ver nota 4, Hechos Relevantes, inciso 2, relacionados al Fondo de Inversión INMB\$ - ALDESA.



### iii. Cartera de créditos

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018 se presenta la siguiente información relacionada con la cartera de crédito:

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
<b>Créditos vigentes</b>	<b>1,752,326,863</b>	<b>2,220,502,537</b>
Préstamos con otros recursos vigentes	1,752,326,863	2,220,502,537
<b>Créditos vencidos</b>	<b>573,026,434</b>	<b>743,691,933</b>
Préstamos con otros recursos vencidos	573,026,434	743,691,933
<b>Créditos en cobro judicial</b>	<b>5,000,000</b>	<b>45,338,660</b>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	5,000,000	45,338,660
<b>Créditos Restringidos</b>	<b>3,778,625,455</b>	<b>3,051,623,580</b>
Préstamos con otros recursos	3,778,625,455	3,051,623,580
<b>Productos por Cobrar asociados a Cartera de Crédito</b>	<b>41,300,218</b>	<b>25,394,108</b>
<b>Total</b>	<b>6,150,278,970</b>	<b>6,086,550,818</b>
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	-162,972,139	-177,704,923
	<b>¢ 5,987,306,831</b>	<b>5,908,845,895</b>

### Cartera de crédito originada por la entidad

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018 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>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
<b>Saldo al inicio año anterior</b>	177,704,923	151,466,362
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	<b>311,421,272</b>	<b>73,027,242</b>
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(326,154,056)	(46,788,681)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2019 y 2018</b>	<b>¢ 162,972,139</b>	<b>177,704,923</b>

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

Garantizadas por	Dic. 2019	Composición	Dic. 2018	Composición
Prendaria	0	0.00%	77,754,454	1.28%
Hipotecaria	5,816,671,994	95.22%	5,241,108,397	86.47%
Fiduciaria	89,967,443	1.47%	225,891,035	3.73%
Otros	202,339,315	3.31%	516,402,824	8.52%
<b>Total</b>	<b>€ 6,108,978,752</b>	<b>100%</b>	<b>6,061,156,710</b>	<b>100%</b>

Concentración de la cartera por actividad económica Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018:

Por tipo de actividad eco	Dic. 2019		Dic. 2018	
	Composición	Monto	Composición	Monto
Agropecuaria	40.42%	2,469,255,231	41.00%	2,485,132,118
Tarjeta	1.58%	96,707,232	1.57%	95,425,876
Comercio	23.74%	1,449,977,931	16.41%	994,931,065
Pequeña Industria	0.07%	4,403,233	1.31%	79,120,740
Vivienda y Construcción	23.38%	1,428,150,384	14.26%	864,063,893
Gastos Personales	6.77%	413,376,905	5.31%	321,922,513
Propiedades	0.07%	4,464,668	10.62%	643,948,594
Industria	3.97%	242,643,168	9.51%	576,611,911
<b>Total</b>	<b>€ 100%</b>	<b>€ 6,108,978,752</b>	<b>100%</b>	<b>€ 6,061,156,710</b>

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018:

	Dic. 2019	Composición	Dic. 2018	Composición
Al día y con atraso hasta 30	5,883,552,954	96.31%	5,491,581,374	90.60%
de 31 a 60 días	84,344,663	1.38%	475,889,949	7.85%
de 61 a 90 días	55,730,429	0.91%	24,978,193	0.41%
de 91 a 120 días	32,154,023	0.53%	19,521,825	0.32%
de 121 a 180 días	48,196,683	0.79%	3,846,709	0.06%
Cobro judicial	5,000,000	0.08%	45,338,660	0.75%
<b>Total</b>	<b>€ 6,108,978,752</b>	<b>100%</b>	<b>6,061,156,710</b>	<b>100%</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, la concentración de la cartera de crédito en deudores individuales es la siguiente:

Concentración Cartera de Crédito	Dic. 2019		Dic. 2018	
	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto
Hasta ¢15,000,000	545	1,477,468,204	591	1,371,901,224
De ¢15.000,001 A ¢30,000,000	44	982,185,195	38	715,752,703
De ¢30.000,001 A ¢45,000,000	20	791,953,499	17	526,120,220
De ¢45.000,001 A ¢60,000,000	15	770,702,378	10	890,367,920
Más de ¢60,000,001	14	2,086,669,476	12	2,557,014,643
	<b>638</b>	<b>¢ 6,108,978,752</b>	<b>668</b>	<b>¢ 6,061,156,710</b>

Monto de préstamos sin acumulación de intereses Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018:

	<u><b>Dic. 2019</b></u>	<u><b>Dic. 2018</b></u>
<b>Monto de los préstamos</b>	¢ <u>455,333,357</u>	<u>64,443,271</u>

Monto y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018

	<u><b>Dic. 2019</b></u>	<u><b>Dic. 2018</b></u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ <u>5,000,000</u>	<u>45,338,660</u>
Porcentaje sobre cartera de créditos	<u>0.08%</u>	<u>0.75%</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:

<b>dic-19</b>			
<b>Grupo 1</b>	<b>Principal</b>	<b>Producto x cobrar</b>	<b>Estimación</b>
A1	2,455,366,494	19,694,769	17,611,114
A2	0	0	0
C1	138,933,664	819,401	990,529
<b>Total grupo 1</b>	<b>€ 2,594,300,158</b>	<b>20,514,170</b>	<b>18,601,643</b>
<b>Grupo 2</b>	<b>Principal</b>	<b>Producto x cobrar</b>	
A1	2,944,038,503	11,490,960	26,516,806
A2	202,281,418	1,828,761	2,024,144
B1	68,170,949	761,958	476,891
B2	17,969,877	127,267	63,212
C1	49,460,733	619,856	925,736
C2	7,864,702	69,518	794,313
D	93,064,312	1,216,562	8,066,462
E	131,828,100	4,671,166	63,414,607
<b>Total grupo 2</b>	<b>3,514,678,594</b>	<b>20,786,048</b>	<b>102,282,171</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>€ 6,108,978,752</b>	<b>41,300,218</b>	<b>120,883,814</b>
<b>dic-18</b>			
<b>Grupo 1</b>	<b>Principal</b>	<b>Producto x cobrar</b>	<b>Estimación</b>
A1	2,185,598,630	3,177,680	22,285,913
A2	0	0	0
B1	0	0	0
<b>Total grupo 1</b>	<b>€ 2,185,598,630</b>	<b>3,177,680</b>	<b>22,285,913</b>
<b>Grupo 2</b>	<b>Principal</b>	<b>Producto x cobrar</b>	
A1	3,380,800,268	14,284,786	17,308,400
A2	58,594,336	258,566	294,265
B1	208,444,899	2,207,301	6,172,308
B2	11,400,054	192,950	65,760
C1	40,691,676	711,273	2,645,779
C2	900,846	23,822	4,623
D	84,363,875	3,275,222	53,792,118
E	90,362,126	1,262,508	23,817,119
<b>Total grupo 2</b>	<b>3,875,558,080</b>	<b>22,216,428</b>	<b>104,100,372</b>
<b>Total Cartera</b>	<b>€ 6,061,156,710</b>	<b>25,394,108</b>	<b>126,386,285</b>

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

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, se presenta el siguiente detalle:

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Comisiones por cobrar</b>	5,523,101	7,288,221
Cuentas por cobrar relacionadas	0	2,099,200
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>		
Airpack de Costa Rica,S.A.	3,106,563	3,014,986
A.T.H. Costa Rica	0	8,242,287
Credomatic Costa Rica S.A	127,169	78,160
Padilla Abarca Roberto	28,817,166	0
Mata Zúñiga Jesús	0	1,249,400
Ureña Navarro Jesús	0	0
	0	3,642,243
Coopedota, R.L.	16,178	0
Hernández Hernández Ricardo	712,675	0
Cordero Corella Victor Julio	78,810	0
Sama Puesto de Bolsa	16,635,900	16,187,975
<b>Subtotal</b>	€ 55,017,562	41,802,472
<b>Estimación por deterioro de Cuentas por Cobrar</b>	-29,603,541	-6,466,043
<b>Total</b>	€ <b>25,414,021</b>	<b>35,336,429</b>

v. **Bienes Realizables**

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, se presenta el siguiente detalle:

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos</b>		
<b>Recibidos en dación de pago</b>	<b>78,820,620</b>	<b>59,971,865</b>
Finca 5349254-000 ubicada en San Carlos de Tarrazú	8,052,698	-
FINCA Folio Real 597395-000 ubicada en San Martín de León Cortés	13,183,184	13,183,184
FINCA 462553-000 ubicada en San Marcos de Tarrazú	18,763,380	18,763,380
FINCA 474800-000 ubicada en Santa Cruz de León Cortés	5,537,440	5,537,440
FINCA 560979-000 ubicada en San Marcos de Tarrazú	4,199,440	4,199,440
FINCA 403755-000 ubicada en San Lorenzo de Tarrazú	0	18,288,421
FINCA 532489-000 ubicada en Santa María de Dota	29,084,478	0
<b>Sub-total Bienes adquiridos en recuperación de créditos</b>	<b>78,820,620</b>	<b>59,971,865</b>
<b>Estimación por deterioro y por disposición legal de Bienes realizables</b>	(46,661,120)	(59,971,865)
<b>Total</b>	€ <b>32,159,500</b>	<b>0</b>

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

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, se presenta el siguiente detalle de la cuenta de participaciones:

		<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
Coopesantos. R.L.	Minoritario	4,539,323	3,621,233
Coopena, R.L.	Minoritario	17,396	17,396
Corporación Operadores Telemáticos	Minoritario	8,473,400	8,473,400
Fideicomiso Monte del Barco	Minoritario	0	65,459,668
		<u>¢ 13,030,119</u>	<u>77,571,697</u>

Ver nota en el punto 4 inciso 2 de Hechos Relevantes, inciso 2, relacionados al Fideicomiso Monte del Barco

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

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, el inmueble, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

		<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
<b>Terrenos</b>			
Costo		2,044,209	2,044,209
Revaluación de terrenos		186,454,041	186,454,041
<b>Subtotal</b>		<u>188,498,250</u>	<u>188,498,250</u>
<b>Edificios e instalaciones</b>			
Costo		115,369,992	115,369,992
Revaluación de Edificios e instalaciones		501,995,102	501,995,102
<b>Subtotal</b>		<u>617,365,094</u>	<u>617,365,094</u>
Equipo y mobiliario		94,040,659	92,752,300
Equipo de computación		101,622,676	86,012,975
Vehículos		55,406,405	55,406,405
<b>Subtotal</b>		<u>251,069,740</u>	<u>234,171,680</u>
<b>Total</b>		<u>1,056,933,084</u>	<u>1,040,035,024</u>
Depreciación acumulada		396,518,972	352,890,149
<b>Inmueble, Mobiliario y Equipo Neto</b>	<b>¢</b>	<u>660,414,112</u>	<u>687,144,875</u>

A continuación, se presenta el detalle de adiciones y retiros Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018 :

	<b>dic-18</b>	<b>Aumento</b>	<b>Disminución</b>	<b>dic-19</b>
<b>Terrenos</b>				
Costo	2,044,209	0	0	2,044,209
Revaluacion de Terrenos	186,454,041	0	0	186,454,041
<b>Edificios e instalaciones</b>		0	0	0
Costo	115,369,992	0	0	115,369,992
Revaluacion edificios e instalaciones	501,995,102	0	0	501,995,102
<b>Mobiliario y Equipo</b>	92,752,300	1,755,724	-467,364	94,040,660
<b>Equipo de Cómputo</b>	86,012,976	17,866,340	-2,256,640	101,622,676
<b>Vehículos</b>	55,406,405	0	0	55,406,405
<b>Subtotal</b>	<b>1,040,035,025</b>	<b>19,622,064</b>	<b>-2,724,004</b>	<b>1,056,933,085</b>
Depreciación Acumulada	-352,890,149	-43,628,823	0	-396,518,973
<b>Inmueble, mobiliario y Equipo, neto</b>	<b>¢ 687,144,875</b>	<b>-24,006,759</b>	<b>-2,724,004</b>	<b>660,414,112</b>

	<b>dic-17</b>	<b>Aumento</b>	<b>Disminución</b>	<b>dic-18</b>
<b>Terrenos</b>				
Costo	2,044,209	0	0	2,044,209
Revaluacion de Terrenos	214,086,029	0	-27,631,988	186,454,041
<b>Edificios e instalaciones</b>				
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
<b>Mobiliario y Equipo</b>	92,604,100	189,000	-40,800	92,752,301
<b>Equipo de Cómputo</b>	83,992,101	2,475,489	-454,614	86,012,976
<b>Vehículos</b>	57,744,861	0	-2,338,456	55,406,405
<b>Subtotal</b>	<b>757,857,370</b>	<b>319,978,630</b>	<b>-37,800,975</b>	<b>1,040,035,026</b>
Depreiciación Acumulada	-291,817,470	-96,790,312	35,717,633	-352,890,149
<b>Inmueble, mobiliario y Equipo, neto</b>	<b>¢ 466,039,900</b>	<b>223,188,318</b>	<b>-2,083,342</b>	<b>687,144,875</b>

#### viii. Otros activos:

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018 los otros activos se componen de:

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Activos intangibles</b>		
Software	124,862,444	124,437,718
Amortización acumulada del software	-110,923,124	-98,707,724
<b>Otros activos</b>		
Gastos pagados por anticipado	78,060,803	59,999,680
Bienes diversos	19,883,425	11,181,206
Otros activos restringidos	1,983,040	1,983,040
<b>Total</b>	<b>¢ 113,866,588</b>	<b>98,893,920</b>

**ix. Obligaciones con el público:**

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

	<u>Número de clientes</u>	<u>dic-19</u>	<u>Número de clientes</u>	<u>dic-18</u>
<b>Depósitos a la vista</b>				
Depósitos del público	7262	2,366,992,174	7073	2,236,050,165
	<b>7262</b>	<b>2,366,992,174</b>	<b>7073</b>	<b>2,236,050,165</b>
<b>Depósitos a Plazo</b>				
Depósitos del público	675	4,577,820,082	794	4,423,695,216
	<b>675</b>	<b>4,577,820,082</b>	<b>794</b>	<b>4,423,695,216</b>
<b>Otras Obligaciones</b>	<b>0</b>	964,566,730	16	2,239,576,109
	<b>7937</b>	<b>7,909,378,986</b>	<b>7883</b>	<b>8,899,321,490</b>
<b>Cargos por Pagar</b>		<b>146,224,585</b>		<b>150,917,235</b>
<b>Total</b>	<b>7937</b> €	<b>8,055,603,571</b>	<b>7883</b> €	<b>9,050,238,725</b>

**x. Obligaciones con entidades:**

Operaciones con Entidades: al 31-12-2019

Cédula Jurídica	# operación	Acreedor	Fecha Formalización	Fecha Vencimiento	Tasa	Cuota	Saldo
<b>A Plazo</b>							
4000000019	6585	Finade BCR	20/08/2020	29/08/2027	5.80%	4,540,875	28,422,458
4000000019	6579	Finade BCR	20/08/2019	20/06/2029	5.80%	2,562,118	224,140,734
4000000019	6580	Finade BCR	20/08/2019	20/06/2029	5.80%	1,893,739	165,669,238
4000000019	6587	Finade BCR	20/08/2019	20/06/2029	5.80%	19,274,805	1,686,209,908
4000000019	6588	Finade BCR	20/08/2019	20/06/2029	5.80%	3,927,865	343,619,731
4000000019	6586	Finade BCR	20/08/2019	28/02/2020	5.80%	324,023,565	324,203,792
4000000019	6619	Finade BCR	20/08/2019	20/06/2029	5.80%	2,801,969	246,742,578
4000000019	6620	Finade BCR	16/10/2019	28/02/2020	5.65%	153,107,500	150,000,000
							€ <b>3,169,008,439</b>
<b>Con Entidades No financieras</b>							
4000042152	131910790	Infocoop, R.L	01/03/2020	01/03/2029	8.00%	196,277,320	1,400,000,000
4000042152	731610689	Infocoop, R.L	20/12/2016	20/11/2031	10.00%	3,829,112	333,757,196
4000042152	731610690	Infocoop, R.L	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	6,604,603	575,677,524
							€ <b>2,309,434,720</b>
						<b>Cargos por Pagar</b>	<b>17,354,625</b>
						<b>Total</b>	€ <b>5,495,797,784</b>



**Operaciones con Entidades: al 31-12-2018**

Cédula Jurídica	# operación	Emisor	Fecha Formalización	Fecha Vencimiento	Tasa	Cuota	Saldo
<b>A Plazo</b>							
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	5.80%	10,446,750	37,000,674
4000000019	5736	Finade BCR	06/10/2014	25/08/2021	5.80%	3,872,193	112,968,896
4000000019	5735	Finade BCR	06/10/2014	06-10-2022	5.80%	16,909,381	55,934,409
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%	9,684,347	289,098,252
4000000019	6097	Finade BCR	22/11/2017	22/10/2027	5.70%	6,639,746	184,811,859
4000000019	6098	Finade BCR	22/11/2017	22/10/2027	5.70%	26,960,809	184,719,191
4000000019	6155	Finade BCR	16/02/2018	16/10/2027	5.75%	81,713,997	600,000,000
4000000019	6214	Finade BCR	04/05/2018	04/05/2027	5.80%	29,532,653	200,000,000
4000000019	6215	Finade BCR	04/05/2018	04/11/2027	5.80%	6,973,566	192,093,033
4000000019	6406	Finade BCR	10/09/2018	10/09/2027	5.85%	73,031,959	500,000,000
							<b>¢ 2,651,438,402</b>
<b>n Entidades No financieras</b>							
4000042152	731610688	Infocoop, R	20-12-2016	20/11/2024	12.00%	1,266,124	67,443,349
4000042152	731610689	Infocoop, R	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	3,389,185	345,530,670
4000042152	731610690	Infocoop, R	20-12-2016	20/11/2031	10.00%	6,537,714	595,984,875
4000042152	632005382	Infocoop, R	05-07-2006	17/08/2021	8.00%	1,413,749	24,893,116
							<b>1,033,852,011</b>
							<b>¢ 63,347,505</b>
							<b>¢ 3,748,637,918</b>
						<b>Cargos por Pagar</b>	
						<b>Total</b>	

**xi. Cuentas por pagar y provisiones:**

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, se presenta el siguiente detalle:

	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Provisiones</b>		
Provisiones para obligaciones patronales	3,475,265	6,978,016
Incentivos a Empleados	7,499,997	19,888,847
	<b>10,975,262</b>	<b>26,866,863</b>
<b>Cuentas y comisiones por pagar diversas</b>		
Honorarios por pagar	5,063,851	6,092,925
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	231,145	0
Aportaciones patronales por pagar	4,097,912	4,113,013
Impuestos retenidos por pagar	1,809,122	893,597
Aportaciones laborales retenidas	2,287,053	2,297,928
Otras retenciones a terceros por pagar	432,552	7,483,495
Excedente por pagar	0	999,690
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	0	8,119,864
Otras cuentas y comisiones por pagar	23,699,776	85,198,500
	<b>37,621,411</b>	<b>115,199,012</b>
	<b>¢ 48,596,673</b>	<b>142,065,875</b>

## xii. Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, el detalle de otros pasivos se detalla a continuación:

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
Intereses diferidos de cartera de crédito	52,684,369	47,772,450
Comisiones diferidas por cartera de crédito	42,885,774	32,549,476
<b>¢</b>	<b><u>95,570,143</u></b>	<b><u>80,321,926</u></b>

## 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 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
<b>Saldo al Inicio del Período</b>	1,470,887,179	1,408,105,032
Aumento o Disminución neto	10,068,750	11,785,586
Excedentes Capitalizados	103,075,337	50,996,561
Aplicación a pérdidas del período	(69,071,849)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019 Y 2018</b>	<b><u>1,514,959,417</u></b>	<b><u>1,470,887,179</u></b>

## xiv. Ajustes al patrimonio:

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, se presenta el detalle de ajustes al Patrimonio de la cooperativa:

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
<b>Superávit revaluación inmueble, mobiliario y equipo</b>	492,496,135	531,187,026
Superávit por revaluación de terrenos y edificio al inicio del período	531,187,026	284,294,539
Aumento por revaluación del inmueble	0	246,892,487
Aplicación Superávit revaluación edificios a pérdidas del período	(38,690,891)	0
<b>Ajustes valuación Inversiones disponibles para la venta</b>	54,097,958	(417,246,874)
Ganancias (pérdidas) no realizadas en instrumentos financieros	48,382,868	(422,961,964)
Ajustes valuación de participaciones en otras empresas	5,715,090	5,715,090
<b>Total</b>	<b>¢ <u>546,594,093</u></b>	<b><u>113,940,152</u></b>

## xv. Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, las Reservas Patrimoniales se detallan de la siguiente forma:

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
<b>Reserva Legal al inicio del período</b>	175,667,087	160,097,226
<b>Aumentos según resultados del período</b>	0	15,569,861
<b>Aplicación Reserva Legal a pérdidas del período</b>	(175,667,087)	-
<b>Saldo reserva legal al 31 diciembre 2019 y 2018</b>	-	175,667,087
<b>Otras reservas obligatorias</b>	<b>130,113,840</b>	<b>125,422,127</b>
Educación	43,754,913	41,278,101
Bienestar social	86,358,927	84,144,026
<b>¢</b>	<b>130,113,840</b>	<b>301,089,214</b>

## xvi. Resultado del período

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
<b>Saldo al inicio del período</b>	123,001,901	59,116,378
Distribución de excedentes del período anterior	(123,001,901)	(59,116,378)
Excedente (pérdida) del período	(283,429,825)	123,001,901
<b>Aplicado a:</b>		
Superávit por revaluación edificios	38,690,891	-
Reserva Legal	175,667,085	-
Capital Social	69,071,849	-
<b>Excedente o pérdida del período</b>	<b>¢ -</b>	<b>123,001,901</b>

**xvii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:**

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018 las cuentas de contingencias, y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
<b>Cuentas Contingentes</b>		
Cuentas Contingentes Deudoras		0
Líneas de Crédito de utilización automática (tarjetas de Crédito)	¢ <b>88,339,493</b>	<b>97,584,284</b>
<b>Otras Ctas de Orden</b>		
Garantías recibidas en poder de la entidad	3,812,125,850	3,226,377,400
Garantías recibidas en poder de terceros	3,665,637,300	3,800,237,300
Líneas de crédito pendientes	1,533,608,961	1,180,808,821
Cuentas castigadas	455,333,357	64,443,271
Productos en suspenso de cartera de crédito	36,361,748	11,463,748
Otras cuentas de registro	63,263,202	0
Cuentas de orden por cuenta de terceros	0	9,030,004
<b>Total</b>	¢ <b>9,566,330,418</b>	<b>8,292,360,544</b>

**xviii. Ingresos financieros:**

Los detalles de los ingresos financieros se presentan a continuación:

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
Por disponibilidades	351,884	926,997
Por inversiones en instrumentos financieros	557,193,482	604,204,984
Por cartera de créditos	826,520,265	680,833,598
Por diferencias de cambio y UD Neto	0	32,966,999
Por ganancia en instrumentos financ mant para negociar	9,203,567	6,715,228
Por ganancia en instrumentos financ Disponibles p/ la venta	43,405,994	217,218
Por otros ingresos financieros	9,402,870	17,727,956
<b>Total</b>	¢ <b>1,446,078,062</b>	<b>1,343,592,980</b>

### xix. Gastos financieros:

Los detalles de los gastos financieros se presentan a continuación:

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
Por obligaciones con el público a la vista	26,778,800	24,626,174
Por obligaciones con el público a plazo	347,356,468	337,407,552
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	112,190,622	135,083,356
Por obligaciones a plazo con entidades financieras	150,916,849	135,157,503
Por Obligaciones con entidades no financieras	103,278,840	108,831,885
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD Neto	27,623,310	-
Por pérdidas en instrumentos financ Disponibles p/ la venta	24,955,523	-
Por Otros gastos financieros	9,622,956	9,410,705
	<u>¢ 802,723,368</u>	<u>750,517,175</u>

### Resultado neto por Diferencial Cambiario y UD

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
Ingresos por diferencial cambiario	143,916,419	121,187,409
Gastos por diferencial cambiario	171,539,729	88,220,410
<b>Ganancia Neta por Diferencial Cambiario</b>	<u>¢ -27,623,310</u>	<u>32,966,999</u>

### xx. Gastos administrativos

Los detalles de los gastos administrativos se presentan a continuación:

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
<b>Gastos del Personal</b>		
Sueldos y bonificaciones de personal	239,212,461	223,716,307
Remuneraciones a directores y fiscales	4,698,452	6,182,927
Viáticos	1,418,237	760,829
Décimotercer sueldo	19,108,401	17,827,889
Vacaciones	7,903,778	8,454,852
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía	6,189,463	3,805,702
Cargas sociales patronales	49,846,120	48,324,665
Refrigerios	728,332	654,913
Vestimenta	984,482	85,773
Capacitación	0	1,853,082
Seguros para el personal	1,215,081	870,887
Fondo de capitalización laboral	6,922,580	4,673,429
Otros gastos de personal	655,795	2,000
	<u>¢ 338,883,182</u>	<u>317,213,255</u>

<b>Otros Gastos de Administración</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Gastos servicios externos</b>		
Auditoría Externa	14,760,000	13,886,664
Consultoría externa	9,837,765	10,338,806
Servicios de gestión de riesgos	3,342,393	2,910,030
Otros servicios contratados	26,004,328	27,018,517
	<b>53,944,486</b>	<b>54,154,017</b>
<b>Gastos de movilidad y comunicación</b>		
Mantenimiento, reparación y materiales para	8,002,049	8,957,479
Depreciación de vehículos	5,567,922	5,532,729
Telecomunicaciones	222,736	-
Teléfonos, telex, fax	9,620,545	9,079,755
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	1,042,722	2,186,360
	<b>24,455,973</b>	<b>25,756,323</b>
<b>Gastos de infraestructura</b>		
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículo	357,944	464,895
Mantenimiento y reparación de inmuebles m	5,524,239	4,318,809
Agua y energía eléctrica	6,046,927	7,024,071
Alquiler de inmuebles	12,227,901	10,850,895
Depreciación de inmuebles mobiliario y equi	39,806,940	34,856,103
Otros gastos de infraestructura	476,589	412,503
	<b>64,440,540</b>	<b>57,927,276</b>
<b>Gastos Generales</b>		
Papelería, útiles y otros materiales	4,727,961	5,116,604
Suscripciones y afiliaciones	203,960	180,000
Promoción y publicidad	2,919,422	1,787,412
Aportes a otras instituciones	692,611	-
Amortización de software	13,388,279	12,902,368
Gastos por otros servicios públicos	5,045,367	5,407,036
Gastos generales diversos	9,022,113	11,025,934
	<b>35,999,713</b>	<b>36,419,354</b>
<b>¢</b>	<b>178,840,712</b>	<b>174,256,970</b>

## xxi. Participación y reservas sobre el excedente:

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018 se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
<b>Resultado oper. Neto antes Impuestos y Participaciones s/ excedentes</b>	<b>(283,429,825)</b>	<b>163,035,195</b>
Cenecoop y Conacoop	-	7,336,584
Total Pasivos Legales	-	7,336,584
Total participaciones sobre los excedentes	-	7,336,584
<b>Resultado del Período</b>	<b>¢ (283,429,825)</b>	<b>155,698,611</b>

## xxii. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
<b>Disponibilidades</b>	<b>405,798,857</b>	<b>399,209,579</b>
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>162,718,945</b>	<b>376,428,693</b>
Mantenidas para negociar	162,718,945	376,428,693
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	<b>¢ 568,517,802</b>	<b>775,638,272</b>

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

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

### Diciembre, 2019:

<u>Activo Restringido</u>	<u>Tipo de Restricción</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Inversiones en Valores y Depósitos	Encaje	1,497,866,090	Reservas de Liquidez
Títulos Comprometidos por operaciones de reporto	Garantía	1,205,641,184	Deuda
Títulos Comprometidos por otros conceptos	Garantía	58,792,013	Garantía de Cumplimiento
Cartera de Crédito	Garantía	3,665,637,300	Garantía de Obligaciones
<b>Total</b>		<b>¢ 6,427,936,587</b>	

### Diciembre, 2018:

<u>Activo Restringido</u>	<u>Tipo de Restricción</u>	<u>Monto</u>	<u>Causa de Restricción</u>
Inversiones en Valores y Depósitos	Encaje	1,807,401,286	Reservas de Liquidez
Títulos Comprometidos por operaciones de reporto	Garantía	2,972,808,043	Deuda
Títulos Comprometidos por otros conceptos	Garantía	62,974,325	Garantía de Cumplimiento
Cartera de Crédito	Garantía	3,800,237,300	Garantía de Obligaciones
<b>Total</b>		<b>¢ 8,643,420,954</b>	

#### xxiv. Posición monetaria en moneda extranjera:

El tipo de cambio de referencia para la compra fijado por el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, era de ¢570.09 y ¢604.39, respectivamente. La posición de moneda colonizada es de ¢325.434.018 a diciembre 2019, al 31 de diciembre de 2018 ¢429,258,327.

Concepto	Criterio de Valuación	dic-19	dic-18
Disponibilidades	Tipo de Cambio Compra	176,406	108,600
Inversiones en valores y depósitos	Tipo de Cambio Compra	1,433,004	1,249,870
Cartera de Créditos	Tipo de Cambio Compra	29,381	65,624
Cuentas y productos por cobrar	Tipo de Cambio Compra	0	0
Participación en el capital de otras empresas		0	108,307
Otros activos	Tipo de Cambio Compra	6,300	0
<b>Saldo activo en dólares</b>		<b>\$ 1,645,091</b>	<b>1,532,401</b>
Obligaciones con el Público	Tipo de Cambio Compra	1,064,073	816,131
Otros Pasivos	Tipo de Cambio Compra	10,171	6,036
<b>Total Pasivo en dólares</b>		<b>\$ 1,074,244</b>	<b>822,167</b>
<b>Posición monetaria</b>		<b>\$ 570,847</b>	<b>\$ 710,234</b>

#### xxv. Otras concentraciones de activos:

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, **el mayor deudor** representa los siguientes porcentajes del patrimonio Coope San Marcos, R.L.:

		Dic. 2019	Dic. 2018
Crédito	¢	266,175,325	299,474,092
Patrimonio	¢	2,191,667,350	2,008,918,446
<b>Porcentaje representación</b>		<b>12.14%</b>	<b>14.91%</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, la cartera de crédito y cuentas relacionadas a personas vinculadas, representan los siguientes porcentajes respecto al patrimonio de Coope San Marcos, R.L.:

		Dic. 2019	Dic. 2018
Créditos y Cuentas por Cobrar relacionadas a personas vinculadas	¢	498,073,238	755,725,724
Patrimonio	¢	2,191,667,350	2,008,918,446
<b>Porcentaje representación</b>		<b>22.73%</b>	<b>37.62%</b>



**xxvi. Vencimiento de activos y pasivos:**

El vencimiento de activos y pasivos entre al 31 de diciembre del 2019 y diciembre 2018 se muestra a continuación:

	<b>Diciembre 2.019</b>	
	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
a.- De 1 a 30 días	2,142,501,693	4,059,769,033
b.- De 31 a 60 días	611,509,026	987,705,497
c.- De 61 a 90 días	92,127,087	756,601,388
d.- De 91 a 180 días	173,117,343	1,487,826,399
e.- De 181 a 365 días	629,735,404	1,371,891,341
f.- Más de 365 días	11,299,636,782	4,887,607,698
g.- Partidas vencidas más de 31 días	256,695,988	-
	<b>Diciembre 2.018</b>	
	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>
a.- De 1 a 30 días	992,227,584	5,178,460,453
b.- De 31 a 60 días	580,028,722	663,239,452
c.- De 61 a 90 días	109,975,302	710,887,500
d.- De 91 a 180 días	194,106,741	1,475,292,338
e.- De 181 a 365 días	978,034,172	1,404,054,452
f.- Más de 365 días	10,911,475,602	3,366,942,446
g.- Partidas vencidas más de 31 días	578,092,769	-

**xxvii. 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 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, 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 puede 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 12%, 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 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018 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 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018:

## Calce de Plazos

Al 31 de setiembre de 2019

(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	
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>-1,589,814</b>	<b>-1,330</b>	<b>-417,714</b>	<b>-629,312</b>	<b>-1,267,232</b>	<b>-682,301</b>	<b>5,653,203</b>	<b>256,163</b>	<b>1,321,663</b>
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>444,623</b>	<b>1,573,767</b>	<b>564,666</b>	<b>91,449</b>	<b>166,829</b>	<b>628,325</b>	<b>10,540,626</b>	<b>256,163</b>	<b>14,266,447</b>
Disponibilidades MN	305,232	0	0	0	0	0	0	0	305,232
Inversiones MN	139,391	1,528,855	39,943	52,024	29,616	329,371	5,713,104	0	7,832,304
Cartera de créditos MN	0	44,912	524,722	39,425	137,213	298,954	4,827,522	256,163	6,128,912
<b>Total vencimiento de pasivos MN</b>	<b>2,034,437</b>	<b>1,575,097</b>	<b>982,380</b>	<b>720,761</b>	<b>1,434,061</b>	<b>1,310,626</b>	<b>4,887,423</b>	<b>0</b>	<b>12,944,784</b>
Obligaciones con el público MN	2,034,437	1,508,640	459,674	637,528	1,337,927	1,154,206	172,362	0	7,304,774
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	20,453	494,771	55,681	62,734	131,536	4,713,268	0	5,478,443
Cargos por pagar MN	0	46,003	27,936	27,552	33,400	24,883	1,792	0	161,567
<b>DIFERENCIA ME</b>	<b>-208,661</b>	<b>-117,464</b>	<b>41,518</b>	<b>-35,162</b>	<b>-47,477</b>	<b>-59,856</b>	<b>758,826</b>	<b>533</b>	<b>332,257</b>
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<b>123,895</b>	<b>217</b>	<b>46,843</b>	<b>678</b>	<b>6,288</b>	<b>1,411</b>	<b>759,011</b>	<b>533</b>	<b>938,876</b>
Disponibilidades ME	100,567	0	0	0	0	0	0	0	100,567
Inversiones ME	23,328	0	45,509	0	4,357	0	743,748	0	816,941
Cartera de créditos ME	0	217	1,335	678	1,931	1,411	15,263	533	21,367
<b>Total vencimiento de pasivos ME</b>	<b>332,555</b>	<b>117,681</b>	<b>5,326</b>	<b>35,841</b>	<b>53,766</b>	<b>61,266</b>	<b>185</b>	<b>0</b>	<b>606,619</b>
Obligaciones con el público ME	332,555	117,223	5,258	35,808	53,142	60,438	182	0	604,607
Cargos por pagar ME	0	458	68	33	623	828	3	0	2,013

## Calce de Plazos

Al 31 de DICIEMBRE 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	
<b>DIFERENCIA MN</b>	<b>-1,257,828</b>	<b>-2,672,017</b>	<b>-129,577</b>	<b>-569,685</b>	<b>-1,271,702</b>	<b>-420,658</b>	<b>6,911,926</b>	<b>578,093</b>	<b>1,168,551</b>
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>679,954</b>	<b>137,954</b>	<b>531,349</b>	<b>109,050</b>	<b>186,819</b>	<b>972,079</b>	<b>10,278,868</b>	<b>578,093</b>	<b>13,474,167</b>
Disponibilidades MN	333,573	0	0	0	0	0	0	0	333,573
Inversiones MN	346,382	104,700	13,890	66,034	14,987	678,402	5,878,377	0	7,102,771
Cartera de créditos MN	0	33,254	517,459	43,016	171,832	293,678	4,400,492	578,093	6,037,823
<b>Total vencimiento de pasivos MN</b>	<b>1,937,782</b>	<b>2,809,971</b>	<b>660,926</b>	<b>678,735</b>	<b>1,458,521</b>	<b>1,392,737</b>	<b>3,366,942</b>	<b>0</b>	<b>12,305,615</b>
Obligaciones con el público MN	1,937,782	2,755,705	537,124	605,423	1,341,136	1,101,370	129,073	0	8,407,614
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	15,890	69,472	46,814	70,357	247,939	3,234,818	0	3,685,290
Cargos por pagar MN	0	38,376	54,329	26,498	47,028	43,428	3,052	0	212,711
<b>DIFERENCIA ME</b>	<b>-124,625</b>	<b>-131,764</b>	<b>46,366</b>	<b>-31,227</b>	<b>-9,483</b>	<b>-5,363</b>	<b>632,607</b>	<b>0</b>	<b>376,511</b>
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<b>173,643</b>	<b>676</b>	<b>48,680</b>	<b>925</b>	<b>7,288</b>	<b>5,955</b>	<b>632,607</b>	<b>0</b>	<b>869,774</b>
Disponibilidades ME	65,637	0	0	0	0	0	0	0	65,637
Inversiones ME	108,006	0	46,842	0	3,693	0	596,868	0	755,409
Cartera de créditos ME	0	676	1,838	925	3,595	5,955	35,739	0	48,728
<b>Total vencimiento de pasivos ME</b>	<b>298,268</b>	<b>132,439</b>	<b>2,313</b>	<b>32,153</b>	<b>16,771</b>	<b>11,318</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>493,263</b>
Obligaciones con el público ME	298,268	132,187	2,266	32,123	16,550	10,314	0	0	491,709
Cargos por pagar ME	0	252	47	29	221	1,004	0	0	1,553

## **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

## **c. 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 31 de Diciembre de 2019

DESCRIPCION	DE 0	DE 31	DE 91	DE 181	DE 361	MAS	Total
	A 30 días	A 90 días	A 180 días	A 360 días	A 720 días	DE 720 días	
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN	-1,250,179	-547,887	-308,177	-925,309	1,400,781	4,519,220	2,888,449
<b>Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)</b>	<b>7,771,942</b>	<b>549,314</b>	<b>1,029,750</b>	<b>228,897</b>	<b>1,555,044</b>	<b>4,537,320</b>	<b>15,672,267</b>
Inversiones m.n.	1,668,393	549,314	1,029,750	228,897	1,555,044	4,537,320	9,568,718
Cartera de créditos m.n.	6,103,549	0	0	0	0	0	6,103,549
<b>Total vencimiento de pasivos m.n.</b>	<b>9,022,121</b>	<b>1,097,201</b>	<b>1,337,927</b>	<b>1,154,206</b>	<b>154,262</b>	<b>18,100</b>	<b>12,783,818</b>
Obligaciones con el publico m.n.	3,543,678	1,097,201	1,337,927	1,154,206	154,262	18,100	7,305,375
Obligaciones con entidades financieras m.n.	5,478,443	0	0	0	0	0	5,478,443
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-405,152	860	0	30,328	999	464,695	377,776
<b>Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)</b>	<b>44,626</b>	<b>45,724</b>	<b>20,407</b>	<b>20,407</b>	<b>386,522</b>	<b>464,695</b>	<b>982,381</b>
Inversiones m.e.	23,328	45,724	20,407	20,407	386,522	464,695	961,083
Cartera de créditos m.e.	21,298	0	0	0	0	0	21,298
<b>Total vencimiento de pasivos m.e.</b>	<b>449,778</b>	<b>41,065</b>	<b>53,142</b>	<b>60,437</b>	<b>182</b>	<b>0</b>	<b>604,605</b>
Obligaciones con el publico m.e.	449,778	41,065	53,142	60,437	182	0	604,605
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me	-1,655,331	-547,027	-308,177	-894,981	1,401,780	4,983,915	3,266,225
<b>Total recuperación de activos sensibles a tasas</b>	<b>7,816,568</b>	<b>595,038</b>	<b>1,050,157</b>	<b>249,305</b>	<b>1,941,565</b>	<b>5,002,015</b>	<b>16,654,648</b>
<b>Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas</b>	<b>9,471,899</b>	<b>1,138,267</b>	<b>1,391,070</b>	<b>1,214,643</b>	<b>154,445</b>	<b>18,100</b>	<b>13,388,423</b>

## Reporte de Brechas

(en miles de colones)

Al 31 de diciembre 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	-1,904,618	-774,458	-15,644	-337,953	431,300	5,943,246	3,341,874
<b>Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)</b>	<b>6,474,159</b>	<b>368,090</b>	<b>1,325,840</b>	<b>763,417</b>	<b>560,373</b>	<b>5,943,246</b>	<b>15,435,126</b>
Inversiones m.n.	450,075	368,090	1,325,840	763,417	560,373	5,943,246	9,411,042
Cartera de créditos m.n.	6,024,084	0	0	0	0	0	6,024,084
<b>Total vencimiento de pasivos m.n.</b>	<b>8,378,777</b>	<b>1,142,548</b>	<b>1,341,484</b>	<b>1,101,370</b>	<b>129,073</b>	<b>0</b>	<b>12,093,251</b>
Obligaciones con el publico m.n.	4,693,487	1,142,548	1,341,484	1,101,370	129,073	0	8,407,961
Obligaciones con entidades financieras m.n.	3,685,290	0	0	0	0	0	3,685,290
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-273,786	860	0	30,328	999	1,189,138	947,540
<b>Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)</b>	<b>156,669</b>	<b>47,079</b>	<b>9,304</b>	<b>18,014</b>	<b>36,151</b>	<b>1,189,138</b>	<b>1,456,357</b>
Inversiones m.e.	108,006	47,079	9,304	18,014	36,151	1,189,138	1,407,693
Cartera de créditos m.e.	48,663	0	0	0	0	0	48,663
<b>Total vencimiento de pasivos m.e.</b>	<b>430,455</b>	<b>34,390</b>	<b>16,550</b>	<b>10,313</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>491,708</b>
Obligaciones con el publico m.e.	430,455	34,390	16,550	10,313	0	0	491,708
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me	-2,178,404	-761,768	-22,890	-330,252	467,451	7,132,385	4,306,523
<b>Total recuperación de activos sensibles a tasas</b>	<b>6,630,829</b>	<b>415,169</b>	<b>1,335,144</b>	<b>781,431</b>	<b>596,524</b>	<b>7,132,385</b>	<b>16,891,482</b>
<b>Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas</b>	<b>8,809,232</b>	<b>1,176,937</b>	<b>1,358,034</b>	<b>1,111,683</b>	<b>129,073</b>	<b>0</b>	<b>12,584,959</b>

#### **d. Riesgo cambiario**

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

Al 31 de diciembre del 2019, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente a **\$1.532.401** y pasivos que alcanzan **\$822.167** con lo que se obtiene una posición monetaria de **\$ 710.234**.

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 31 de diciembre 2019 es de 13.32% y al 31 de diciembre de 2018 es de 12.37%.

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 multiplicada 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 1037 el 02 de abril del 2019 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 28 de febrero de 2019 hasta el 28 de febrero de 2021:

<b>Cargo</b>	<b>Nombre</b>	<b>Cédula</b>	<b>Período</b>
Presidente	Juan Diego Vargas Vargas	3-0381-0193	2019-2021
Vice-Presidente	Kenneth Madrigal Elizondo	1-0850-0534	2019-2021
Secretaria	Máximo Gamboa Fallas	1-0517-0706	2019-2021
Vocal I	Allan Vargas Díaz	1-1139-0650	2019-2020
Vocal II	Alexandra Fernández Madrigal	3-0369-0897	2018-2020
Vocal III	Juan Carlos Sánchez Ureña	1-0847-0495	2019-2021
Vocal IV	María Cecilia Monge Solís	1-0356-0509	2019-2020
Suplente I	Esteban Navarro Castillo	1-1454-0255	2018-2020
Suplente II	José Antonio Astúa Quesada	3-0181-0664	2018-2020

- 2- En hechos relevantes según publicación del 26 de marzo del 2019, por la firma Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. indican disminución en la calificación de riesgo del Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos Monte del Barco, asociado con el Hecho Relevante publicado respecto a la suspensión de la negociación de valores en el mercado, y la abstención de opinión de la auditoría externa y sus fundamentos.

Dentro de dichos fundamentos principalmente se mencionan el deterioro en la capacidad para la generación de flujos de efectivo para recuperar las inversiones en desarrollo de inmuebles y que fundamenten la posibilidad de mantenerse como un negocio en marcha, indican que están limitados a determinar si existen otros asuntos no revelados y que puedan incidir en el cumplimiento de las negociaciones para sustentar el principio del negocio en marcha.

Con relación a dicha publicación y a la situación que actualmente enfrenta Aldesa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, y por disposición del ente regulador, se registraron estimaciones por deterioro de inversiones y participaciones en un 100% del valor de las inversiones en el Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos Monte del Barco y la participación en el fideicomiso relacionado. Situación que afectó los resultados económicos de la cooperativa.

- 3- Adicionalmente los resultados económicos de la entidad se vieron afectados por la estimación de hasta el 100% de la operación de crédito #14833 a nombre de Montañas

del Diamante S.A. representada por el señor David Leonardo Gutiérrez Cascante, cédula 303950476, debido a la negación por parte de los deudores sobre la existencia de dicho crédito por un monto de €334.309.340 y con una morosidad de 185 días.

Actualmente se encuentra en proceso de cobro judicial a cargo del Lic. José Aquiles Mata Porras, y en proceso penal, a cargo del Lic. José Miguel Villalobos Umaña.

## 5. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018 se detallan a continuación:

	<b>Dic. 2019</b>	<b>Dic. 2018</b>
<b>Activos</b>		
Créditos con principales ejecutivos	498,073,238	753,458,983
Productos por cobrar	865,550	668,213
Créditos con otros funcionarios	10,339,956	9,171,882
Productos por cobrar con otros empleados	27,108	35,737
€	<b>509,305,852</b>	<b>763,334,814</b>
<b>Pasivos</b>		
Ahorros de principales ejecutivos	31,228,346	124,588,426
Captaciones a plazo de principales ejecutivos	64,522,426	86,101,025
€	<b>95,750,772</b>	<b>210,689,451</b>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos por préstamos	39,992,723	8,631,602
€	<b>39,992,723</b>	<b>8,631,602</b>
<b>Gastos</b>		
Por captaciones a la vista y a plazo	898,613	814,211
Salarios pagados a ejecutivos	72,000,000	72,000,000
Aguinaldos pagados a ejecutivos	6,000,000	6,000,000
Vacaciones pagadas a ejecutivos	9,000,000	3,600,000
Auxilio de Cesantía pagadas a ejecutivos	3,900,000	1,679,648
Bonificaciones pagadas a ejecutivos	5,520,000	5,152,000
Capacitación a ejecutivos	85,000	2,647,456
€	<b>97,403,613</b>	<b>91,893,315</b>
<b>Otros Gastos</b>		
Dietas Consejo de Administracion	4,698,452	6,182,927
€	<b>4,698,452</b>	<b>6,182,927</b>

La cartera de crédito con partes relacionadas en colones, las tasas de interés oscilan desde 9.5% hasta 26%, los plazos otorgados son de 1 meses hasta 25 años. Con un 83.44% con garantías hipotecarias y un 16.56% con garantías prendarias y fiduciarias.

La cartera de crédito con partes relacionadas en dólares, las tasas de interés oscilan desde 8% hasta 18%, los plazos otorgados son de 1 meses hasta 25 años

Los pasivos con partes relacionadas compuestos en colones 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 4% hasta un 9.25%., con plazos desde 1 mes hasta 24 meses.

Los pasivos con partes relacionadas compuestos en dólares por depósitos a la vista y certificados de depósitos a plazo. Las tasas de interés pagadas desde un 0.03% hasta a 0.10% en el ahorro a la vista, y los certificados de depósitos a plazo, las tasas pactadas van desde un 0.75% hasta un 4.50%., con plazos desde 1 mes hasta 24 meses.



Tel: 2546-6212 Fax: 2546-7410

---

27 enero de 2020

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”, vigente al 31 de diciembre de 2019. me permito adjuntar los estados financieros anuales de mi representada y sus respectivas notas al 31 de diciembre 2019 y diciembre 2018.

Atentamente,

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 31 de diciembre del 2019 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 31 de diciembre del 2019 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 diciembre del 2019, 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.), 31 de diciembre del 2019.

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 31 de diciembre del 2019, 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.

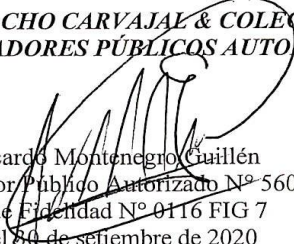
Se extiende la presente a solicitud de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

Dada en la ciudad de San José a los veintinueve del mes de enero del 2020.

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 N° 0116 FIG 7  
Vence el 30 de setiembre de 2020



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

