



COOPESERVIDORES
Gente ayudando gente

Tel: (506) 2243-9500
Dirección: Calle 20, Avenidas 3 bis y 5
Apdo: 5525-1000 San José, Costa Rica

REC. SUGEF

2011 JAN 27 PM 3:00

25 de enero del 2011
GG-26-2011

Master
Francisco Lay Solano
Superintendente General
SUGEF

Estimado señor:

De conformidad con el acuerdo SUGEF-31-04 "Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros", adjunto encontrará los Estados Financieros Intermedios de Coopeservidores R.L. y sus respectivas notas, al 31 de diciembre de los años 2010 y 2009.

Atentamente,

M.Sc. Oscar Hidalgo Chaves
Gerente General

lmm



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS
SERVIDORES PÚBLICOS, R.L (COOPESERVIDORES, R.L)

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 31 de diciembre de 2010

COOPESERVIDORES, R.L.
BALANCE GENERAL

Para los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	2.578.016.785	2.776.245.857
Efectivo		464.207.615	302.185.345
Banco Central		388.736.718	59.851.647
Entidades financieras del país		1.725.042.766	2.413.852.506
Productos por cobrar		29.686	356.359
Inversiones en instrumentos financieros	6	61.379.013.301	46.340.136.352
Mantenidas para negociar		9.545.706.243	15.153.873.922
Disponibles para la venta		51.377.485.211	30.883.645.090
Productos por cobrar		455.821.847	324.964.141
Cartera de Créditos	5 y 7.a	139.885.463.956	127.648.273.803
Créditos vigentes		132.700.604.109	121.422.739.245
Créditos vencidos		10.203.249.863	10.198.268.259
Créditos en cobro judicial		354.098.373	512.118.176
Cuentas y Productos por cobrar asociados a cartera de créditos		2.571.931.096	975.209.161
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	7.b	-5.944.419.485	-5.460.061.038
Cuentas y Comisiones por cobrar	8	3.152.581	9.157.340
Otras cuentas por cobrar		34.226.149	40.230.909
Estimación por deterioro		-31.073.568	-31.073.568
Bienes realizables	10	105.497.547	46.776.008
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		156.725.432	47.125.575
Otros bienes realizables		2.464.927	3.746.783
Estimación por deterioro y por disposición legal		-53.692.813	-4.096.350
Participaciones en el capital de otras empresas	9	2.304.748	2.393.303
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11	3.731.905.591	3.386.009.687
Otros Activos	12	3.554.568.205	3.210.347.455
Cargos diferidos		58.051.610	128.587.750
Activos Intangibles		1.394.742.528	288.407.905
Otros activos		2.101.774.068	2.793.351.800
TOTAL DE ACTIVOS		211.239.922.713	183.419.339.805

MSc. Oscar Hidalgo Chaves
Gerente General

Lic. Santos Lozano Galindo
Contador General


Lic. Juan Carlos Quirós Castro
Auditor Interno a.i.


Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

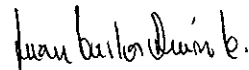


COOPESERVIDORES, R.L.
BALANCE GENERAL
Para los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

		2010	2009
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Obligaciones con el Público	13	83.944.279.677	71.648.251.180
A la vista		2.689.564.152	3.345.478.446
A plazo		79.558.341.914	66.495.655.092
Cargos financieros por pagar		1.696.373.611	1.807.117.643
Obligaciones con entidades	14	67.891.623.350	62.782.894.952
A plazo		59.674.788.385	57.478.605.704
Otras obligaciones con entidades		7.762.945.613	4.908.739.021
Cargos financieros por pagar		453.889.352	395.550.226
Cuentas por pagar y provisiones	15	12.416.671.225	12.227.333.593
Provisiones		5.144.792.556	6.271.203.161
Otras Cuentas por pagar diversas		7.271.878.669	5.956.130.432
Otros pasivos	16	3.544.140.851	807.345.676
Ingresos diferidos		369.852.206	556.606.831
Otros pasivos		3.174.288.645	250.738.845
TOTAL DE PASIVOS		167.796.715.103	147.465.825.401
 PATRIMONIO			
Capital social	17	27.864.867.407	22.813.680.229
Capital pagado		27.864.867.407	22.813.680.229
Ajustes al patrimonio		1.238.053.209	1.164.547.126
Superávit por reevaluación inmuebles, mobiliario y equipo	17.b	1.299.388.972	1.299.388.972
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	6	7.297.752	-134.841.846
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo	6	-68.633.514	0
Reservas patrimoniales	17.c	12.025.703.814	10.174.266.469
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0
Resultado del período	18	2.314.583.180	1.801.020.581
TOTAL DEL PATRIMONIO		43.443.207.611	35.953.514.404
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		211.239.922.713	183.419.339.805
Cuentas Contingentes Deudoras	30	98.277.420	20.792.117
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	30	298.343.077.888	263.728.229.618
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras	30	6.318.378.250	5.339.807.742


MSc. Oscar Hidalgo Chaves
Gerente General


Lic. Santos Lozano Galindo
Contador General

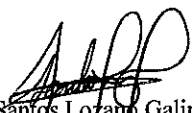

Lic. Juan Carlos Quirós Castro
Auditor Interno a.i.

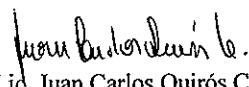
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPESERVIDORES, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Para los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades	¢	1.010.123	1.413.232
Por inversiones en instrumentos financieros	20	2.688.086.632	3.062.090.205
Por cartera de créditos	21	26.402.533.191	23.431.059.996
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	22	22.226.690	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	23	20.459.512	50.634.783
Por otros ingresos financieros	23	892.147.722	965.484.701
Total de Ingresos Financieros		<u>30.026.463.870</u>	<u>27.510.682.917</u>
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el Público	25	9.409.402.228	8.050.139.126
Por obligaciones con Entidades Financieras	26	7.272.375.818	8.297.765.798
Por otras cuentas por pagar y provisiones		42.745.725	33.049.630
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	22	0	52.161.414
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	27	50.931.792	84.127.242
Por otros gastos financieros	27	416.009.794	301.738.379
Total de Gastos Financieros		<u>17.191.465.357</u>	<u>16.818.981.589</u>
Por estimación de deterioro de activos	31	2.312.818.329	406.000.000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		2.183.835.909	450.829.272
RESULTADO FINANCIERO		<u>12.706.016.093</u>	<u>10.736.530.600</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		31.461.723	42.571.827
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		78.284	753.913
Por otros ingresos operativos		7.552.430	0
Total Otros Ingresos de Operación	24	<u>39.092.437</u>	<u>43.325.741</u>
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		100.921.960	125.540.113
Por bienes realizables		116.815.185	1.313.164
Por provisiones		660.845.905	592.819.696
Por otros gastos operativos		96.617.944	356.366.731
Total Otros Gastos de Operación		<u>975.200.994</u>	<u>1.076.039.704</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>11.769.907.536</u>	<u>9.703.816.637</u>
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	28	3.982.375.174	3.422.044.218
Por otros gastos de Administración	29	3.111.606.746	2.643.347.003
Total Gastos Administrativos		<u>7.093.981.919</u>	<u>6.065.391.220</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>4.675.925.616</u>	<u>3.638.425.417</u>
Participación sobre el excedente		210.416.643	163.729.144
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE RENTA Y PARTICIPACIÓN SOBRE EXCEDENTES		<u>4.465.508.973</u>	<u>3.474.696.273</u>
Excedente del período antes de reservas		<u>4.465.508.973</u>	<u>3.474.696.273</u>
Reservas legales Estatutarias		<u>2.150.925.793</u>	<u>1.673.675.692</u>
RESULTADO DEL PERIODO	¢	<u>2.314.583.180</u>	<u>1.801.020.581</u>


MSc. Oscar Hidalgo Chaves
Gerente General


Lic. Santos Lozano Galindo
Contador General


Lic. Juan Carlos Quirós Castro
Auditor Interno a.i.

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPESERVIDORES, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Para los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del Periodo	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del año 2009		¢ 18.241.543.722	968.694.199	8.631.312.580	2.675.334.932	30.516.885.433
Resultado del Periodo 2009					3.474.696.273	3.474.696.273
Reservas legales y otras reservas estatutarias del periodo 2009					-1.673.675.692	0
Distribución de excedentes del periodo 2008				1.673.675.692	-2.675.334.932	-2.675.334.932
Disminución y/o pago de cuentas				-130.721.803		-130.721.803
Capital pagado adicional		4.572.136.507				4.572.136.507
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	6		176.883.648			176.883.648
Superávit por revaluación de otros activos			18.969.279			18.969.279
Saldo al 31 de diciembre del año 2009		¢ 22.813.680.229	1.164.547.126	10.174.266.469	1.801.020.581	35.953.514.404
Saldo al 1 de enero del año 2010		¢ 22.813.680.229	1.164.547.126	10.174.266.469	1.801.020.581	35.953.514.406
Resultado del Periodo 2010					4.465.508.973	4.465.508.973
Reservas legales y otras reservas estatutarias del periodo 2010					-2.150.925.793	0
Distribución de excedentes del periodo 2009				2.150.925.793	-1.801.020.581	-1.801.020.581
Disminución y/o pago de cuentas				-299.488.448		-299.488.448
Capital pagado adicional		5.051.187.178				5.051.187.178
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	6		73.506.083			73.506.083
Saldo al 31 de diciembre del año 2010		¢ 27.864.867.407	1.238.053.209	12.025.703.814	2.314.583.180	43.443.207.611

MSc. Oscar Hidalgo Chaves
Gerente General

Lic. Santos Lozano Galindo
Contador General

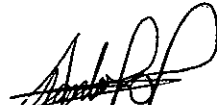
Lic. Juan Carlos Quirós Castro
Auditor Interno a.i.

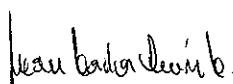
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPESERVIDORES, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

Notas	2010	2009
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	4.465.508.973	3.474.696.273
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Participación sobre excedentes	210.416.643	163.729.144
Ganancias ó pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	-22.226.690	-52.161.414
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de crédito	2.312.818.329	406.000.000
Pérdidas por otras estimaciones	49.596.463	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	660.845.905	592.819.696
Depreciaciones y amortizaciones	836.484.350	557.936.514
Gastos por intereses del período	16.681.778.046	16.348.752.246
Ingreso por intereses del período	-29.090.619.823	-26.496.200.277
	<u>-3.895.397.804</u>	<u>-5.004.427.819</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	-12.743.912.765	-8.723.220.386
Cuentas por cobrar	6.004.760	-4.490.473
Bienes realizables	-109.599.857	-13.066.785
Intereses cobrados	31.027.573.241	26.588.534.263
Otros activos	-344.220.750	-1.299.573.584
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	12.406.772.530	18.339.044.145
Otras cuentas por pagar y provisiones	189.337.623	662.349.134
Intereses pagados	-16.629.373.139	-15.424.570.763
Otros pasivos	2.736.795.175	-282.882.990
	<u>12.643.979.012</u>	<u>14.837.694.742</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	<u>12.643.979.012</u>	<u>14.837.694.742</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	-115.377.084.874	-162.222.703.090
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	105.836.053.532	155.854.665.349
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-613.886.114	-350.027.263
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	4.698.600	22.036.335
	<u>-10.150.218.856</u>	<u>-6.696.028.669</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>-10.150.218.856</u>	<u>-6.696.028.669</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	25.872.703.000	24.963.226.293
Pago de obligaciones	-20.822.313.728	-17.801.830.233
Pago de excedentes	-1.801.020.581	-2.675.334.932
Aportes de capital recibidos en efectivo	5.051.187.178	4.572.136.507
Reservas patrimoniales	-299.488.448	-130.721.803
	<u>8.001.067.421</u>	<u>8.927.475.831</u>
Recursos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>8.001.067.421</u>	<u>8.927.475.831</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes	<u>10.494.827.577</u>	<u>17.069.141.905</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>24.553.580.396</u>	<u>7.484.438.491</u>
Efectivo y equivalentes al final del período	<u>35.048.407.973</u>	<u>24.553.580.396</u>


MSc. Oscar Hidalgo Chaves
Gerente General


Lic. Santos Lozano Galindo
Contador General


Lic. Juan Carlos Quirós Castro
Auditor Interno a.i.

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.) es una sociedad de responsabilidad limitada constituida y organizada en octubre de 1957 en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en el cantón central de la Provincia de San José, 350 metros norte del Hospital Nacional de Niños.

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

Coopeservidores, R.L, tiene como objetivos estimular el ahorro, y fomentar el crédito personal y solidario entre sus asociados, así como permitirles acceder a otros servicios financieros y solidarios permitidos por la ley, procurando el mejoramiento de las condiciones de vida de sus asociados y fomentando la educación cooperativa. Asimismo, participa en actividades a nivel nacional en defensa del interés cooperativo. Lo anterior regulados por lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179, Código de Trabajo, Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, y la ley 7391. Además debe de cumplir con las normas y disposiciones establecidas por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Al 31 de diciembre de 2010, Coopeservidores, R.L. cuenta con 360 empleados (331 empleados en el 2009), mantiene en funcionamiento 26 sucursales (26 sucursales en el 2009), no posee cajeros automáticos bajo control, la información relevante acerca de la entidad como los servicios prestados se encuentran en su sitio Web oficial: <http://www.coopeservidores.fi.cr>.

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente.

Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año, en el que el estimado es revisado y en cualquier periodo futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Deterioro – nota l
- Reevaluación de los activos fijos – nota 1.k
- Préstamo de cobro dudoso – nota 5.a
- Medición del valor razonable – nota 6

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos deben de expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2010, ese tipo de cambio se estableció en ¢507.85 y ¢518.09 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢558.67 y ¢571.81 al 31 de diciembre 2009).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2010, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢507.85 por US\$1,00 (¢558.67 por US\$1,00 en 2009). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, instrumentos derivados, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones y cuentas por pagar, e instrumentos financieros secundarios o derivados, según se indica más adelante.

i. Clasificación

Los instrumentos mantenidos para negociar son aquellos que Coopeservidores, R.L mantiene con el propósito de generar utilidades a corto plazo.

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por Coopeservidores, R.L, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por Coopeservidores, R.L ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

ii. Reconocimiento

Coopeservidores, R.L reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al costo, que incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera

confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluyen en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

iv. Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

vi. Liquidación de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando Coopeservidores, R.L pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se reconocen cuando se liquidan.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

Coopeservidores, R.L considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en instrumentos financieros mantenidas para negociar en una bolsa de valores regulada que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses.

(g) Inversiones

Las inversiones que mantiene Coopeservidores, R.L con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos mantenidos para negociar. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta o restringidas.

(h) Cartera de crédito

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originando fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de originación y cualquier medición subsecuente al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, excepto cuando Coopeservidores, R.L elija registrar los préstamos y adelantos a valor razonable con cambios en resultados.

Los préstamos reestructurados consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, interés, mensualidad o garantías han sido modificadas por dificultades de pago del deudor.

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

Los préstamos en no acumulación de intereses se presentan a su valor estimado de recuperación aplicando la política de deterioro.

(i) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, Las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen como sigue:

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a \$65.000.000 (Grupo 1), son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad en Coopeservidores, R.L al día del cierre mensual y el nivel de capacidad de pago de acuerdo con la información financiera suministrada por el deudor.

Las operaciones de crédito restantes, cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea menor o igual a \$65.000.000 (Grupo 2), son clasificadas considerando solamente dos criterios: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF y la morosidad en la entidad al día del cierre mensual. El nivel de capacidad de pago de acuerdo con la información financiera suministrada por el deudor no se considera para la calificación regulatoria, sin embargo, es un elemento que sí es considerado para la toma de decisión del riesgo crediticio.

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 adjunto. Asimismo, existen otras consideraciones particulares establecidas en la normativa que de no cumplirse definen la categoría de riesgo máxima que puede tener el cliente:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	0,5%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4
E	100%	Mora mayor a 120 días	Nivel 3	Nivel 4

En el Acuerdo SUGEF 1-05 se establecen ciertos tipos de garantía que tienen un efecto mitigador sobre el saldo adeudado por un cliente, de manera que sobre los saldos sin cobertura se realice el cálculo de las estimaciones por incobrables de acuerdo con los porcentajes de estimación antes indicados.

La cooperativa tiene como política mantener un saldo en la estimación para incobrables de al menos un 5% de la cartera de crédito, siempre y cuando las condiciones económicas y financieras de la cooperativa así lo permitan y no se encuentre dicho saldo de estimación por debajo del mínimo establecido en la normativa SUGEF 1-05 vigente.

	2010	2009
Estimación por deterioro de cartera de créditos	¢ 5.873.181.367	¢ 5.299.449.143
Estimación por deterioro de productos por cobrar cartera de créditos	71.238.118	160.611.895
Estimación Estructural requerida	-4.440.091.320	-4.775.452.464
Sobre estimación	¢ 1.504.328.165	¢ 684.608.574

La estimación estructural es la que resulte de la aplicación de este acuerdo. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación estructural más los ajustes que determine la administración según su política. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a ¢4.440.091.320 y ¢4.775.452.464 respectivamente. A continuación el detalle:

La estimación estructural requerida corresponde al monto mínimo requerido para cubrir pérdidas por incobrabilidad de cartera según acuerdo SUGEF 1-05, Coopeservidores R.L tiene al 31 diciembre 2010 un monto ¢1.504.328.165 (¢684.608.574 para el año 2009) de más al mínimo requerido.

(j) Compensación de saldos

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando Coopeservidores, R.L tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(k) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso*i. Activos propios*

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Las propiedades son objeto de ajustes por revaluación, al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un profesional independiente. El efecto de esta reevaluación es llevado a patrimonio.

ii. Activos arrendados

Los arrendamientos que tiene Coopeservidores, R.L son operativos principalmente por el alquiler de locales para sucursales. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de propiedades, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

iv. Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Edificio	Vida Útil-Según peritaje
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	duración contrato

(l) Deterioro de activo

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

(m) Valor justo

La determinación de valor justo para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor justo es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, Coopeservidores, R.L. determina el modelo apropiado para que refleje el valor justo para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente son revisados a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

La Administración de Coopeservidores, R.L. considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

(n) Bienes realizables

Los bienes realizables comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de préstamos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Los bienes realizables se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

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

Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

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

(o) Otros activos

Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco años plazo o conforme la duración del licenciamiento de uso.

(p) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(q) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando Coopeservidores, R.L 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. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados.

(r) Participación sobre los excedentes

De acuerdo con los estatutos y el artículo 76 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, las participaciones sobre los excedentes son las siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>Porcentaje</u>
CENECOOP	2,5%
CONACOOOP	1%
ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN	1%

(s) Reserva legal

De conformidad con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, las Cooperativas de ahorro y crédito debe destinar anualmente no menos de 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva hasta que alcance 20% del capital social, que servirá para cubrir pérdidas cuando los excedentes netos del período resulten insuficientes.

(t) Reservas patrimoniales

De conformidad con los estatutos y los artículos 82 y 83 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, Coopeservidores, R.L destina parte de los excedentes netos anuales a las siguientes reservas estatutarias:

- a. 10% para la formación de la reserva legal,
- b. 6% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados.
- c. 5% para la formación de una reserva de educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa. Esta reserva se incrementa adicionalmente con el 40% de la participación de CENECOOP (2,5%) en los excedentes del período (40% del 2,5%=1%), al estar asociados a la Cooperativa más del 95% de sus trabajadores.
- d. 25% para la formación de una reserva de fortalecimiento patrimonial

(u) Fondo de mutualidad

Coopeservidores, R.L administra un fondo de mutualidad solidario que permite la protección en caso de fallecimiento del asociado o su conyugue no asociado mediante la creación de un beneficio y de un auxilio funerario.

Al 31 de diciembre del 2010, la cobertura mutual por el fallecimiento del asociado o su conyugue es hasta el ciento por ciento del monto fijado, cuando el asociado tenga como mínimo treinta y seis meses de afiliación y pago continuo de la prima mensual, en caso contrario se pagará en forma proporcional al tiempo transcurrido y las cuotas aportadas. La asignación de los beneficios del Fondo de Mutualidad es el siguiente:

<u>Concepto</u>		<u>Asociados con menos de diez y más de tres años de permanencia.</u>	<u>Asociados con 10 años o más de permanencia.</u>
Beneficio Asociado	¢	6.000.000	7.000.000
Beneficio Conyugue no Asociado		3.000.000	3.500.000
Cuota a partir del 1 de marzo del 2010	¢	3.000	3.000

(v) Reserva fondo mutual de contingencias

Coopeservidores, R.L administra un Fondo Mutual de Contingencias para proteger a los asociados creditohabientes y liberar de responsabilidad legal a los fiadores de los asociados que a la fecha de su defunción tengan operaciones de crédito pendientes con la cooperativa. El excedente originado en el estado de actividad se liquida en cada ejercicio económico de la siguiente manera: 40% de la liquidación del período se constituirán en una reserva en el mismo fondo y el 60% se destinará según disposición del Consejo de Administración.

(w) Superávit por revaluación

Hasta el 2007 inclusive, el valor de las propiedades en uso se revaluaba utilizando avalúos de peritos independientes o actualizando su valor usando como base el Índice de Precios del Productor Industrial (IPPC). A partir del 2008, el valor de dichos activos se revisa mediante avalúos de peritos independientes, los cuales, deben efectuarse al menos una vez cada cinco años, el último avalúo realizado fue para el periodo 2009.

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados.

(x) Impuesto sobre la renta

i. *Corriente:*

De acuerdo con el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, Coopeservidores, R.L se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.

ii. *Diferido:*

Coopeservidores, R.L se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta por lo que no se reconoce impuesto sobre la renta diferido

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Por intereses*

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

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

La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones mantenidas al vencimiento (cuando ocurran) se debe registrar por el método del interés efectivo para a partir del 31 de marzo del 2004 y de igual forma para las disponibles para la venta a partir de enero del 2008.

ii. *Ingreso por comisiones*

Las comisiones se originan por servicios que presta la Cooperativa. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo cuando la comisión esté en exceso de los costos incurridos para el otorgamiento del servicio. En el caso de comisiones por el otorgamiento de créditos se tratan como ajustes al rendimiento efectivo. Si hay exceso de ingresos sobre costos para generar estas comisiones, se difiere en la vida de los créditos y se presenta como un ingreso diferido

(z) Prestaciones legales

Un 3% se traslada al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía. De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa justificada.

La legislación laboral costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía a los empleados en caso de interrupción laboral por jubilación, muerte o despido sin causa justa. Este auxilio se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y es de 20 días por año laborado hasta un máximo de ocho años. Coopeservidores, R.L provisiona mensualmente 5,33% de los salarios pagados a los empleados para atender esta contingencia.

Coopeservidores, R.L ha definido como política que se reconocerá el auxilio por cesantía por todos los años laborados y los intereses que se generen de su acumulación, a todos los trabajadores que renuncien voluntariamente, de acuerdo con la siguiente tabla de antigüedad:

<u>Meses</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Meses</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Meses</u>	<u>Porcentaje</u>
3	15%	8	40%	2 años y 1 día	70%
4	20%	9	45%	3 años y 1 día	80%
5	25%	10	50%	4 años y 1 día	90%
6	30%	11	55%	5 años en	100%
7	35%	12	60%	Adelante	

2. Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre, los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>		<u>Causa de restricción</u>
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	
Inversiones en valores y depósitos	¢ 15.997.223.280	¢ 15.193.667.040	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	9.333.410.997	1.801.275.748	Garantía de obligaciones
Inversiones en valores y depósitos	0	684.505.538	Títulos vendidos con pacto de recompra
Cartera de créditos	86.498.263.395	95.926.980.023	Garantías recibidas en poder de terceros
Total	¢ 111.828.897.672	¢ 113.606.428.348	

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con se detallan como sigue:

	2010		2009	
	Ahorros	Créditos	Ahorros	Créditos
Consejo Administración	¢ 140.889.461	¢ 303.072.780	¢ 54.311.550	¢ 92.462.782
Comité de Educación	33.762.614	46.683.634	61.127.928	37.341.433
Comité de Vigilancia	22.018.651	31.144.076	12.204.775	13.553.574
Comité de Crédito	4.937.710	57.182.949	1.713.848	16.559.368
Totales	¢ 201.608.436	¢ 438.083.439	¢ 129.358.101	¢ 159.917.157

La concentración de operaciones crediticias interanual se ha mantenido en bajos niveles (menor al 1% de participación en el saldo de cartera total).

4. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre, las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo) se detallan como sigue:

	2010	2009
Disponibilidades	¢ 2.578.016.785	¢ 2.776.245.857
Inversiones en valores y depósitos	61.379.013.301	46.340.136.352
Inversiones con vencimientos mayores a dos meses o comprometidas	-28.908.622.113	-24.562.801.813
Total efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 35.048.407.973	¢ 24.553.580.396

5. Administración de riesgo

Coopeservidores R.L está expuesto a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

- (a) Riesgo de crédito
- (b) Riesgo de liquidez
- (c) Riesgo de mercado, que incluye:
 - i. Riesgo de tasas de interés y
 - ii. Riesgo cambiario

La cooperativa aplica un modelo de gestión integral de los riesgos que consiste en identificar, medir, controlar y monitorear los diferentes riesgos a los que está expuesta la cooperativa, entre ellos: riesgo de crédito, liquidez, mercado (que incluye tasas y cambiario), operativo, en la seguridad de la información y en el cumplimiento de la Ley 8204. Dicha gestión está basada en los lineamientos internos y externos establecidos.

Para tal efecto se realiza un constante seguimiento de todos los riesgos específicos de la entidad; además se ha establecido un Comité de Riesgos encargado de velar por el cumplimiento de las directrices vigentes en la organización. Los reportes deben ser generados oportunamente al Consejo de Administración, Gerente General y, cuando sea necesario o apropiado, a otros personeros de la empresa.

La cooperativa es supervisada y monitoreada por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Auditoría Interna, la Auditoría Externa y Comités Internos

(a) Riesgo crediticio

El riesgo crediticio surge de la eventualidad de pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los acreditados; así como, pérdidas de valor por el simple deterioro en la calidad crediticia

En este aspecto la Cooperativa posee políticas claras y procedimientos bien definidos para una sana gestión de crédito. Contempla lo estipulado en la normativa de SUGEF 1-05, los procesos claves de otorgamiento, tramitación, control y seguimiento del crédito; además se definen los límites, responsabilidad y parámetros para un ambiente apropiado de mitigación del riesgo crediticio.

El área de gestión de riesgos realiza el monitoreo periódico, mediante indicadores de riesgo de crédito orientados al análisis de concentraciones, morosidad, cobertura, madurez de cartera, recuperación, cosecha del crédito, migración, probabilidad de incumplimiento, exposición crediticia y pérdida esperada.

Además la Cooperativa tiene como política mantener un saldo en la estimación para incobrables hasta un 5% de la cartera de crédito, siempre y cuando las condiciones económicas y financieras de la cooperativa así lo permitan y que este porcentaje no sea inferior al monto de estimación estructurada.

Cartera de crédito por categoría de riesgo

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

Año 2010

Grupo 1	Principal	Productos por cobrar	Estimación
A1	¢ 476.623.364	¢ 4.584.250	¢ 948.147
A2			
B1			
B2			
C1			
C2			
D			
E			
Total criterio 1	¢ 476.623.364	¢ 4.584.250	¢ 948.147
Grupo 2			
A1	127.468.230.959	2.004.574.822	548.686.313
A2	2.412.472.016	53.797.959	39.770.612
B1	1.659.035.903	60.945.265	66.017.026
B2	429.599.956	18.980.304	33.603.092
C1	427.306.951	19.481.700	101.405.341
C2	248.145.582	13.643.522	111.040.957
D	610.574.178	59.679.786	472.039.762
E	9.525.963.431	304.908.215	3.066.580.071
Total criterio 2	¢ 142.781.328.976	¢ 2.536.011.573	¢ 4.439.143.173
Total Cartera	¢ 143.257.952.340	¢ 2.540.595.823	¢ 4.440.091.320

Año 2009

Grupo 1	Principal	Productos por cobrar	Estimación
A1	¢ 474.658.940	¢ 1.891.886	¢ 13.504
A2			
B1	72.986.492	1.776.250	0
B2			
C1			
C2			
D			
E			
Total criterio 1	¢ 547.645.432	¢ 3.668.136	¢ 13.504
Grupo 2			
A1	116.570.429.235	565.048.604	479.919.290
A2	1.598.975.532	14.724.593	27.058.698
B1	1.478.858.614	52.508.755	55.061.875
B2	322.559.423	13.172.356	23.533.241
C1	850.353.664	43.235.777	172.160.602
C2	343.956.792	17.565.890	119.224.584
D	513.866.299	30.375.213	335.432.321
E	9.906.480.690	234.909.837	3.563.048.350
Total criterio 2	¢ 131.585.480.248	¢ 971.541.025	¢ 4.775.438.960
Total Cartera	¢ 132.133.125.680	¢ 975.209.161	¢ 4.775.452.464

Cartera de crédito por tipo de garantía

Los créditos con garantía fiduciaria (aval) representan un 48.2% del saldo total de la cartera neta, seguido por las operaciones que presentan firma del deudor en pagaré como respaldo 29.2%; por otra parte, las operaciones con garantía real (líneas hipotecarias) representan 21.4%. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se detallan de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Fiduciaria	¢ 65.559.391.357	¢ 57.218.523.194
Pagaré (sin fiador)	38.153.635.822	39.872.056.614
Real (Hipotecaria)	34.084.781.931	31.569.367.192
Valores (Back to Back)	5.426.505.629	3.434.777.495
Prendaria	33.637.607	38.401.185
Cartera Bruta	¢ 143.257.952.345	¢ 132.133.125.680
Intereses Cartera Crédito	2.571.931.096	975.209.161
Estimacion por Incobrables	-5.944.419.485	-5.460.061.038
Cartera Neta	¢ 139.885.463.956	¢ 127.648.273.803

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

Se ha mantenido en el tiempo la estructura actual del mercado, dirigido los recursos al sector consumo, con diferentes tipos de garantía que respaldan las operaciones en estas actividades..

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Consumo	¢ 125.468.271.936	¢ 117.562.415.592
Vivienda	17.789.680.409	14.570.710.088
Cartera Bruta	¢ 143.257.952.345	¢ 132.133.125.680
Intereses Cartera Crédito	2.571.931.096	975.209.161
Estimacion por Incobrables	-5.944.419.485	-5.460.061.038
Cartera Neta	¢ 139.885.463.956	¢ 127.648.273.803

Cartera de crédito por morosidad

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, más del 90% del saldo de cartera se encuentra al día:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al día	¢ 132.700.604.109	¢ 121.422.739.245
De 1 a 30 días	6.226.010.728	5.715.265.104
De 31 a 60 días	2.107.843.921	1.993.343.888
De 61 a 90 días	705.353.846	1.446.202.112
De 91 a 120 días	571.822.993	439.521.903
De 121 a 180 días	161.153.020	374.249.493
Mas de 180 días	431.065.355	229.685.760
Cobro judicial	354.098.373	512.118.176
Cartera Bruta	¢ 143.257.952.345	¢ 132.133.125.680
Intereses Cartera Crédito	2.571.931.096	975.209.161
Estimacion por Incobrables	-5.944.419.485	-5.460.061.038
Cartera Neta	¢ 139.885.463.956	¢ 127.648.273.803

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, Coopeservidores, R.L totaliza 753 préstamos por ¢431.065.355 y 392 préstamos por ¢655.474.063 respectivamente en los cuales ha cesado la acumulación de intereses.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, Coopeservidores, R. L. tiene 197 y 311 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢354.098.373 (0.25% de la cartera) y ¢512.118.176 (0.40% de la cartera) respectivamente.

Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico

Rango	2010		2009	
	Saldo	Número Deudores	Saldo	Número Deudores
Hasta ¢1,890,000,000	¢ 143.257.952.345	96.571	¢ 132.133.125.680	35.698
De ¢1,890,000,001 hasta ¢3,780,000,000	0		0	
De ¢3,780,000,001 hasta ¢5,670,000,000	0		0	
De ¢5,670,000,001 en adelante	0		0	
Cartera Bruta	¢ 143.257.952.345		¢ 132.133.125.680	
Intereses Cartera Crédito	2.571.931.096		975.209.161	
Estimacion por Incobrables	-5.944.419.485		-5.460.061.038	
Cartera Neta	¢ 139.885.463.956	96.571	¢ 127.648.273.803	35.698

Exceso de estimación requerida respecto a la estimación registrada**Exceso de estimación requerida respecto a la Estimación registrada 2010**

	Necesidad Estimación según Sugef 1-05	Estimación Registrada	(Exceso) o Déficit
139- Estimación para Cartera de crédito	¢ -4.440.091.320	¢ 5.944.419.485	¢ -1.504.328.165
149-7 Estimación cuentas por cobrar diversas	-31.073.568	31.073.568	0
159-01 Estimación para bienes recuperados	-53.692.813	53.692.813	-0
Total	¢ -4.524.857.701	¢ 6.029.185.866	¢ -1.504.328.165

Exceso de estimación requerida respecto a la Estimación registrada 2009

	Necesidad Estimación según Sugef 1-05	Estimación Registrada	(Exceso) o Déficit
139- Estimación para Cartera de crédito	¢ -4.775.452.464	¢ 5.460.061.038	¢ -684.608.574
149-7 Estimación cuentas por cobrar diversas	-31.062.317	31.073.568	-11.251
159-01 Estimación para bienes recuperados	0	4.096.350	-4.096.350
Total	¢ -4.806.514.781	¢ 5.495.230.957	¢ -688.716.176

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la capacidad de la entidad financiera para atender los compromisos adquiridos en el corto plazo. Las áreas propensas al riesgo se asocian a las disponibilidades, el crédito, las inversiones, obligaciones con el público y obligaciones en entidades financieras.

La cooperativa ha adoptado políticas y controles 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; además, se analiza en forma periódica el indicador de riesgo de liquidez y calce de plazos. El propósito de este plan de gestión es velar por el cumplimiento de los parámetros financieros establecidos por la entidad y la normativa prudencial de la SUGEF.

Adicionalmente se cuenta con un plan de contingencias para la liquidez; el cual se activa, en caso de un descalce de activos sobre pasivos líquidos y se mantiene un buen nivel de inversiones en valores para hacer frente a las operaciones de corto plazo, en caso de ser necesario.

Los indicadores de riesgos de liquidez se encuentran dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente.

Se han diseñado indicadores de liquidez, calces de plazos en bandas adicionales de tiempo, análisis de concentración y volatilidad de cada una de las fuentes de financiamiento con el fin de identificar y anticipar la volatilidad de los fondos.

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.

Se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a variación en tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo de tasas. La política interna, es más conservadora con respecto al indicador interno de riesgo establecido por la SUGEF; al cual, se le da control y seguimiento continuo.

Asimismo se cuenta con un sistema de medición y monitoreo, así como un sistema de control interno, con el fin de detectar las fuentes del riesgo de tasas de interés y que se evalúe el efecto de los cambios en las tasas de modo que sea consistente con el alcance de sus actividades, dicho sistema mide la vulnerabilidad a pérdidas bajo condiciones críticas del mercado (incluyendo la falla de supuestos clave). El indicador de riesgo de tasas de interés se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente

Coopeservidores R.L.
Reporte de Brechas Moneda Nacional
AL 31 diciembre 2010

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Cuentas	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones	27.105.991.080,00	10.326.320.175,00	3.190.795.722,00	5.084.713.925,00	210.221.760,00		45.918.042.662,00
Cartera de Crédito	145.638.421.981,00						145.638.421.981,00
Total Recuperación de Activos	172.744.413.061,00	10.326.320.175,00	3.190.795.722,00	5.084.713.925,00	210.221.760,00	0,00	191.556.464.643,00
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el Público	12.864.819.984,00	11.986.734.358,00	15.802.829.383,00	24.535.794.415,00	6.572.512.427,00		71.762.690.567,00
Obligaciones con el BCCR	66.510.457.090,00						66.510.457.090,00
Obligac con Entidades Financieras	79.375.277.074,00	11.986.734.358,00	15.802.829.383,00	24.535.794.415,00	6.572.512.427,00	0,00	138.273.147.667,00
Total Recuperación de Pasivos	93.369.135.987,00	-1.660.414.183,00	-12.612.033.681,00	-19.451.080.490,00	-6.362.290.667,00	0,00	53.283.316.986,00
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos							

Coopeservidores R.L.
Reporte de Brechas Moneda Extranjera
AL 31 diciembre 2010

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Cuentas	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME	4.708.897.780,00	1.831.532.077,00	8.078.347.709,00	1.612.928.314,00	196.690.991,00		16.428.396.871,00
Cartera de Crédito ME	4.708.897.780,00						4.708.897.780,00
Total Recuperación de Activos	4.708.897.780,00	1.831.532.077,00	8.078.347.709,00	1.612.928.314,00	196.690.991,00	0,00	16.428.396.871,00
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el Público ME	2.126.923.368,00	3.983.351.170,00	3.971.002.253,00	4.968.586.409,00	386.023.077,00		15.435.886.277,00
Obligaciones con el BCCR ME							0,00
Obligac con Entidades Financieras ME	2.126.923.368,00	3.983.351.170,00	3.971.002.253,00	4.968.586.409,00	386.023.077,00	0,00	15.435.886.277,00
Total Recuperación de Pasivos	2.581.974.412,00	-2.151.819.093,00	4.107.345.456,00	-3.355.658.095,00	-189.332.086,00	0,00	992.510.594,00
Diferencia recuperación de Activos ME menos Vencimiento de Pasivos							

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Detalle / Plazos	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días	Total
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas MN y ME	177.453.310.841,00	12.157.852.252,00	11.269.143.431,00	6.697.642.239,00	406.912.751,00		207.984.861.514,00
Total Pasivos Sensibles a Tasas MN y ME	81.502.200.442,00	15.970.085.528,00	19.773.831.636,00	29.504.380.824,00	6.958.535.504,00		153.709.033.934,00
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	95.951.110.399,00	-3.812.233.276,00	-8.504.688.205,00	-22.806.738.585,00	-6.551.622.753,00	0,00	54.275.827.580,00

Cooperativas R.L.
 Reporte de Brechas Moneda Nacional en millones de colones
 AL 31 diciembre 2010

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Cuentas	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones	27,105,99	10,326,32	3,190,80	5,084,71	210,22		45,918,04
Cartera de Crédito	145,638,42						145,638,42
Total Recuperación de Activos	172,744,41	10,326,32	3,190,80	5,084,71	210,22	0,00	191,556,46
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el Público	12,864,82	11,986,73	15,802,83	24,535,79	6,572,51		71,762,69
Obligaciones con el BCCR							0,00
Obligac con Entidades Financieras	66,510,46						66,510,46
Total Recuperación de Pasivos	79,375,28	11,986,73	15,802,83	24,535,79	6,572,51	0,00	138,273,15
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	93,369,14	-1,660,41	-12,612,03	-19,451,08	-6,362,29	0,00	53,283,32

Cooperativas R.L.
 Reporte de Brechas Moneda Extranjera en millones de colones
 AL 31 diciembre 2010

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Cuentas	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME							
Cartera de Crédito ME	4,708,90	1,831,53	8,078,35	1,612,93	196,69		16,428,40
Total Recuperación de Activos	4,708,90	1,831,53	8,078,35	1,612,93	196,69	0,00	16,428,40
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el Público ME	2,126,92	3,983,35	3,971,00	4,968,59	386,02		15,435,89
Obligaciones con el BCCR ME							0,00
Obligac con Entidades Financieras ME							0,00
Total Recuperación de Pasivos	2,126,92	3,983,35	3,971,00	4,968,59	386,02	0,00	15,435,89
Diferencia recuperación de Activos ME menos Vencimiento de Pasivos	2,581,97	-2,151,82	4,107,35	-3,355,66	-189,33	0,00	992,51
Detalle / Plazos							
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas MN y ME	177,453,31	12,157,85	11,269,14	6,697,64	406,91		207,984,86
Total Pasivos Sensibles a Tasas MN y ME	81,502,20	15,970,09	19,773,83	29,504,38	6,959,54		153,709,03
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	95,951,11	-3,812,23	-8,504,69	-22,806,74	-6,551,62	0,00	54,275,53

Cooperativas R.L.
Reporte de Brechas Moneda Nacional
AL 31 diciembre 2009

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Cuentas	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones	19.592.612.092,00	419.587.546,00	9.935.829.598,00	233.340.264,00	1.074.838.332,00		31.256.207.832,00
Cartera de Crédito	134.263.772.332,00						134.263.772.332,00
Total Recuperación de Activos	153.856.384.424,00	419.587.546,00	9.935.829.598,00	233.340.264,00	1.074.838.332,00	0,00	165.519.980.164,00
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el Público	11.328.240.804,00	12.136.449.199,00	13.859.974.999,00	18.388.951.306,00	3.827.342.676,00		59.540.959.084,00
Obligaciones con el BCCR							0,00
Obligac con Entidades Financieras	60.694.624.374,00						60.694.624.374,00
Total Recuperación de Pasivos	72.022.865.278,00	12.136.449.199,00	13.859.974.999,00	18.388.951.306,00	3.827.342.676,00	0,00	120.235.583.458,00
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	81.833.519.146,00	-11.716.861.653,00	-3.924.145.401,00	-18.155.611.042,00	-2.752.504.344,00	0,00	45.284.396.706,00

Cooperativas R.L.
Reporte de Brechas Moneda Extranjera
AL 31 diciembre 2009

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Cuentas	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME	10.563.312.760,00	2.488.270.020,00	682.906.222,00	869.476.183,00	1.643.907.795,00		16.247.872.980,00
Cartera de Crédito ME							0,00
Total Recuperación de Activos	10.563.312.760,00	2.488.270.020,00	682.906.222,00	869.476.183,00	1.643.907.795,00	0,00	16.247.872.980,00
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el Público ME	2.401.492.941,00	3.355.402.707,00	4.760.688.317,00	3.415.098.106,00	496.742.191,00		14.429.424.262,00
Obligaciones con el BCCR ME							0,00
Obligac con Entidades Financieras ME							0,00
Total Recuperación de Pasivos	2.401.492.941,00	3.355.402.707,00	4.760.688.317,00	3.415.098.106,00	496.742.191,00	0,00	14.429.424.262,00
Diferencia recuperación de Activos ME menos Vencimiento de Pasivos	8.161.819.819,00	-867.132.687,00	-4.077.782.095,00	-2.545.621.923,00	1.147.165.604,00	0,00	1.818.448.718,00
Detalle / Plazos							
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas MN y ME	164.419.697.184,00	2.907.857.566,00	10.618.735.820,00	1.102.816.447,00	2.718.746.127,00		181.767.853.144,00
Total Pasivos Sensibles a Tasas MN y ME	74.424.358.219,00	15.491.851.906,00	18.620.663.316,00	21.804.049.412,00	4.324.084.867,00		134.665.007.720,00
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	89.995.338.965,00	-12.583.994.340,00	-8.001.927.496,00	-20.701.232.965,00	-1.605.338.740,00	0,00	47.102.845.424,00

Cooperativas R.L.
Reporte de Brechas Moneda Nacional en millones de colones
AL 31 diciembre 2009

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días	Total
Cuentas							
Inversiones	19.592,61	419,59	9.935,83	233,34	1.074,84		31.266,21
Cartera de Crédito	134.263,77						134.263,77
Total Recuperación de Activos	153.856,38	419,59	9.935,83	233,34	1.074,84	0,00	165.519,98
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el Público	11.328,24	12.136,45	13.859,97	18.388,95	3.827,34		59.540,96
Obligaciones con el BCCR							0,00
Obligac con Entidades Financieras	60.694,62						60.694,62
Total Recuperación de Pasivos	72.022,87	12.136,45	13.859,97	18.388,95	3.827,34	0,00	120.235,58
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	81.833,52	-11.716,86	-3.924,15	-18.155,61	-2.752,50	0,00	45.284,40

Cooperativas R.L.
Reporte de Brechas Moneda Extranjera en millones de colones
AL 31 diciembre 2009

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días	Total
Cuentas							
Inversiones ME	10.563,31	2.488,27	682,91	869,48	1.643,91		16.247,87
Cartera de Crédito ME							0,00
Total Recuperación de Activos	10.563,31	2.488,27	682,91	869,48	1.643,91	0,00	16.247,87
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el Público ME	2.401,49	3.355,40	4.760,69	3.415,10	496,74		14.429,42
Obligaciones con el BCCR ME							0,00
Obligac con Entidades Financieras ME	0,00	0,00					0,00
Total Recuperación de Pasivos	2.401,49	3.355,40	4.760,69	3.415,10	496,74	0,00	14.429,42
Diferencia recuperación de Activos ME menos Vencimiento de Pasivos	8.161,82	-867,13	-4.077,78	-2.545,62	1.147,17	0,00	1.818,45
Detalle / Plazos							
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas MN y ME	164.419,70	2.907,86	10.618,74	1.102,82	2.718,75		181.767,85
Total Pasivos Sensibles a Tasas MN y ME	74.424,36	15.491,85	18.620,66	21.804,05	4.324,08		134.665,01
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	89.995,34	-12.583,99	-8.001,93	-20.701,23	-1.605,34	0,00	47.102,85

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.

Con el fin de controlar y monitorear el riesgo cambiario, la Cooperativa ha establecido la política relacionada con la administración, monitoreo y control del riesgo cambiario, incluyendo dentro del análisis los respectivos escenarios de stress testing.

El indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente. Se mantiene una baja posición de divisas y la política interna para el indicador de riesgo, es más conservadora con respecto a mantener un indicador más bajo que el que establece la SUGEF.

Cooperativas R.L. Calce Plazos Moneda Extranjera Al 31 diciembre 2010

Nombre de la cuenta	507,85										Total General	
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Par.Ven. + de 30 días				
Recuperación de Activos en ME												
Disponibilidades	451.568.885,21											451.568.885,21
Cuenta de Encaje Con BCCR	3.579.983.754,97	1.073.843.330,06	571.464.378,00	1.175.713.406,95	8.040.844.658,00	1.571.800.607,00	187.488.251,64					16.201.138.386,62
Inversiones	629.830,49	10.243.238,01	12.777.693,90	693.352,37	20.580.524,76	42.511.026,54	538.493.349,09					625.925.015,16
Cartera de Crédito	4.032.172.470,67	1.084.036.568,07	584.242.071,90	1.176.406.759,32	8.061.425.182,76	1.614.311.633,64	725.981.600,73					17.278.626.286,99
Total Recuperación de Activos								0,00				
Vencimiento de Pasivos en ME												
Obligaciones con el Público	487.302.541,36	1.631.481.887,74	2.640.927.654,04	1.307.071.538,13	3.896.169.986,55	4.793.653.608,15	369.013.088,41					15.128.620.304,38
Obligaciones con el BCCR MN												
Obligaciones con Entid. Financieras	32.324.186,33	32.544.450,75	32.766.279,41	32.766.279,41	96.628.898,18	163.535.495,41	1.219.900.384,07					1.571.699.694,15
Cargos por Pagar.	22.291.645,48	24.427.732,28	24.427.732,28	15.386.214,64	53.320.867,72	54.150.775,88	2.668.597,98					172.245.833,98
Total Vencimiento de Pasivos	487.302.541,36	1.686.097.719,55	2.697.899.837,07	1.355.224.032,18	4.046.119.752,45	5.011.339.879,44	1.591.692.070,46					16.375.565.832,51
DIFERENCIA	3.544.869.929,31	-602.011.151,48	-2.113.657.765,17	-178.817.272,86	4.015.305.430,31	-3.397.028.245,90	-865.600.469,73					403.060.454,48

Cooperativas R.L. Calce Plazos Moneda Extranjera Al 31 diciembre 2009

Nombre de la cuenta	558,67										Total General	
	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Par.Ven. + de 30 días				
Recuperación de Activos en ME												
Disponibilidades	343.893.457,70											343.893.457,70
Cuenta de Encaje Con BCCR	9.610.402.168,41	868.146.630,21	840.523.046,00	1.533.053.659,15	568.317.988,30	651.758.789,34	1.506.539.336,15					15.598.735.617,56
Inversiones		365.151.583,22										365.151.583,22
Cartera de Crédito	9.954.295.626,11	1.273.298.213,43	840.523.046,00	1.533.053.659,15	568.317.988,30	651.758.789,34	1.506.539.336,15					16.327.780.658,48
Total Recuperación de Activos								0,00				
Vencimiento de Pasivos en ME												
Obligaciones con el Público	717.509.462,18	1.871.980.335,64	1.159.646.397,50	2.151.680.129,98	4.644.045.946,79	3.259.547.829,85	468.501.086,59					14.072.911.188,53
Obligaciones con el BCCR MN												
Obligaciones con Entid. Financieras	29.708.066,23	29.926.811,07	30.147.264,69	91.106.322,63	186.247.073,25	1.940.307.676,53	1.940.307.676,53					2.307.445.214,40
Cargos por Pagar.	36.831.496,03	17.837.681,18	87.639.288,68	114.962.691,23	43.350.400,00	2.377.469,70						302.999.026,82
Total Vencimiento de Pasivos	717.509.462,18	1.738.819.897,90	1.207.410.869,75	2.269.466.663,36	4.890.116.960,65	3.489.745.303,10	2.411.186.232,82					16.683.355.429,75
DIFERENCIA	9.236.786.163,93	-466.221.684,47	-366.887.843,75	-736.413.024,20	-4.281.796.972,35	-2.837.386.613,76	-804.652.896,67					-356.574.771,27

6. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inversiones Mantenedas para Negociar	¢ 9.545.706.243	¢ 15.131.527.122
Inversiones Disponibles para la Venta	42.044.074.214	28.397.863.804
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	9.333.410.997	2.485.781.286
Productos por Cobrar	455.821.847	324.964.141
Estimacion por deterioro Instrumentos Financieros	0	0
Total	¢ 61.379.013.301	¢ 46.340.136.352

Al 31 de diciembre de 2010 las inversiones se detallan como sigue:

COOPESERVIDORES R.L.

**Notas a los Estados Financieros
Portafolio de Inversiones en Instrumentos Financieros
Al 31 de Diciembre del 2010**

	<u>2010</u>	
	COSTO AMORTIZADO	VALOR JUSTO
<i>Entidades Financieras del país</i>		
COLONES		
<u>Inversiones en valores negociables:</u>		
Fondos de inversión del Mercado de Dinero,		
1) Abiertos, Sector Público, con rendimientos entre 3.74% y 5.83% anual.	5.965.722.488	5.965.722.488
DÓLARES		
Fondos de inversión del Mercado de Dinero,		
2) Abiertos, Sector Público con rendimientos del 0.21% y 0.38% anual aprox.	3.579.983.755	3.579.983.755
Total en valores negociables	9.545.706.243	9.545.706.243

Inversiones en valores disponibles para la venta:**COLONES**

3)	Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central, con rendimientos entre el 3.91% y 6.99% anual y con vencimientos entre Enero 2011 y Mayo del 2022.	22.194.645.444	22.126.919.222
4)	Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central en posición de Recompras Inversionistas, con rendimientos entre el 5.99% y 7.40% anual y con vencimientos entre Enero del 2011 y Enero 2017.	2.815.081.351	2.815.081.351
5)	Instrumentos de Captación de Fondos CAF mantenidos con el Banco Central, con rendimientos del 3.42% y con vencimiento en Enero del 2011	3.850.000.000	3.850.000.000
6)	Títulos de Propiedad emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimientos entre el 6.87% y 13.34% y vencimientos entre Enero 2011 y Marzo 2015.	2.501.496.629	2.506.793.710
7)	Títulos del Gobierno Central en posición de Recompras Inversionistas, con rendimientos entre el 6.19% y 8.50% anual y con vencimiento entre Noviembre del 2010 y Mayo del 2020	2.178.596.653	2.178.596.653
8)	Títulos del Gobierno Central en Unidades de Desarrollo en posición de Recompras Inversionistas, con rendimientos entre el 6.72% y 7.50 anual y con vencimiento en Enero del 2022.	847.350.380	847.350.380
9)	Bono de deuda externa emitida por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, en posición de Recompra Inversionista con rendimientos del 8% anual y vencimientos en Enero del 2013.	428.306.306	428.306.306
10)	Bono de Participación Hipotecaria emitido por Mutual Alajuela con rendimiento de 6.00% y vencimiento en Enero del 2013.	202.920.565	192.864.000

11)	Certificado de Depósito a plazo emitido por el Banco Crédito Agrícola de Cartago con rendimiento del 8.00% y vencimiento en Enero del 2011.	300.015.419	300.021.000
12)	Certificado de Depósito a plazo emitido por Coopeande No.1 R.L. con un rendimiento del 9.00% y vencimiento en Enero del 2011.	700.000.000	700.000.000
13)	Certificado de Depósito a plazo emitido por el Banco Nacional de Costa Rica con rendimiento del 7.82% y vencimiento en Abril del 2011.	250.339.681	249.685.000
14)	Certificados de Depósito a plazo en posición de Recompra Inversionista emitido por el Banco Nacional de Costa Rica, con rendimientos entre el 6.21% y 7.25% y vencimientos entre Julio y Setiembre del 2011.	790.480.241	790.480.241
15)	Bono de Participación Hipotecaria en posición de Recompra Inversionista emitido por Mutual Alajuela con rendimiento de 7.40% y vencimiento en Enero del 2013.	75.745.411	75.745.411
16)	Bono de Participación Hipotecaria en posición de Recompra Inversionista emitido por Mutual Cartago con rendimiento de 7.40% y vencimiento en Febrero del 2015.	80.637.194	80.637.194
DÓLARES			
17)	Certificado de depósito emitido por el Banco Central con rendimiento del 8.2% anual y vencimiento en Enero del 2013.	105.689.434	113.916.848
18)	Bono de Estabilización Monetaria en posición de Recompas Inversionistas, con rendimiento del 1.11% anual y con vencimiento en Febrero del 2011.	258.901.930	258.901.930
19)	Bonos de deuda externa emitida por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimientos del 9% anual y vencimientos en Marzo del 2011.	608.900.549	610.013.167
20)	Títulos de propiedad emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central con rendimientos entre el 3% y 9.11% anual y vencimientos entre Febrero y Mayo del 2011.	1.119.509.180	1.121.244.950

21)	Papel comercial emitido por el Banco de Costa Rica con rendimiento del 1.13% anual y con vencimiento en Junio del 2011.	252.669.148	252.563.962
22)	Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Crédito Agrícola de Cartago con rendimiento entre el 1% y 2.10% anual y con vencimientos entre Febrero y Diciembre del 2011.	1.159.090.152	1.157.478.948
23)	Certificado de Inversión emitidos por el BAC San José con rendimiento del 1.50% y con vencimiento en Setiembre 2011.	509.167.104	508.644.785
24)	Certificado de depósito a plazo emitidos por Financia S.A. con rendimientos del 3.80% y vencimiento en Marzo del 2011.	203.140.000	203.140.000
25)	Certificado de depósito a plazo emitidos por Scotia Bank con rendimiento del 1.20% y con vencimiento en Abril del 2011.	254.231.609	253.607.594
26)	Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria BN Fhipo, del mercado nacional, con plazo de vencimiento en Enero del 2017.	47.271.186	47.271.186
27)	Bonos emitidos por el Banco Popular y Desarrollo Comunal con un rendimientos entre 2.70% y 3% y con vencimientos entre Agosto 2011 y Agosto del 2013.	120.500.710	120.885.385
28)	Certificado de Depósito a Plazo emitido por el Banco Popular y Desarrollo Comunal con un rendimiento de 1.31% y con vencimiento en Marzo del 2011.	254.149.713	253.925.000
	Total en valores disponibles para la venta	41.854.686.275	42.044.074.214

Inversiones en valores comprometidos

COLONES

29)	Título de Propiedad Tasa Básica emitido por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimiento del 3.04% y con vencimiento en Octubre del 2014	1.000.000	1.033.660
-----	--	-----------	-----------

30)	Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco Nacional con rendimientos entre 7.10% y 8.26% y con vencimientos entre Marzo y Diciembre del 2011	18.198.948	18.198.948
31)	Certificados de depósito a plazo emitidos por el BPDC con un rendimiento entre del 6.37% y 9.25% con vencimiento entre Mayo y Junio del 2011.	1.710.000.000	1.710.000.000

DÓLARES

32)	Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Nacional con rendimiento del 0.85% anual y vencimiento en Noviembre del 2011.	20.314.000	20.314.000
33)	Certificado de depósito a plazo emitido por el HSBC con rendimientos entre el 2.37% y 2.47% anual y vencimientos entre Mayo y Junio del 2011.	5.586.350.000	5.586.350.000
34)	Certificado de inversión emitido por el Bac San José con rendimiento del 1.80% anual y vencimiento en Enero del 2011.	25.392.500	25.392.500
35)	Certificados de depósito a plazo emitido por el Banco Crédito Agrícola de Cartago con rendimiento del 1.25% anual y vencimientos entre Abril y Mayo del 2011.	677.820.646	677.434.497
36)	Certificados de depósito a plazo emitido por el Banco de Costa Rica con rendimiento del 0.85% anual y vencimiento en Mayo del 2011.	508.492.882	507.519.898
37)	Certificados de inversión emitidos por el Banco Lafise con rendimientos entre el 1.74% y 2.50% anual y vencimientos en Enero del 2011.	787.167.500	787.167.500

Total en valores comprometidos	9.334.736.476	9.333.410.997
---------------------------------------	----------------------	----------------------

TOTAL GENERAL	60.735.128.993	60.923.191.454
----------------------	-----------------------	-----------------------

(+) Productos por Cobrar	0	455.821.847
--------------------------	---	-------------

Total Inversiones en valores	60.735.128.993	61.379.013.301
-------------------------------------	-----------------------	-----------------------

Al 31 de diciembre de 2009 las inversiones se detallan como sigue:

COOPESERVIDORES R.L.

**Notas a los Estados Financieros
Portafolio de Inversiones en Instrumentos Financieros
Al 31 de Diciembre del 2009**

		2009	
		COSTO AMORTIZADO	VALOR JUSTO
<i>Entidades Financieras del país</i>			
COLONES			
<u>Inversiones en valores negociables:</u>			
1)	Fondos de inversión del Mercado de Dinero, Abiertos, Sector Público, con rendimientos entre 6.3% y 7.7% anual.	5.521.124.953	5.521.124.953
DÓLARES			
2)	Fondos de inversión del Mercado de Dinero, Abiertos, Sector Público con rendimientos entre un 0.3% y un 0.7% anual aprox.	9.610.402.168	9.610.402.168
Total en valores negociables		15.131.527.122	15.131.527.122
<u>Inversiones en valores disponibles para la venta:</u>			
COLONES			
3)	Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central, con rendimientos entre 3.9% y 14.03% anual y con vencimientos entre el Enero 2010 y Mayo 2022	14.527.377.604	14.371.655.531
4)	Instrumentos de Captación de Fondos CAF mantenidos con el Banco Central, con rendimientos del 5.75% y 7.35% con vencimiento entre Enero y Febrero del 2010	1.465.000.000	1.465.000.000

5)	Títulos de Propiedad emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimientos entre 11,14% y 11,82% anual y vencimientos entre Julio 2011 y Marzo 2015.	189.000.000	194.273.100
6)	Certificados de Depósito Plazo Ajusta emitidos por el BAHNVI con rendimientos entre 10.81% y 11.04% y vencimientos entre el Junio y Agosto del 2010.	5.000.000.000	5.000.000.000
7)	Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco Nacional con rendimientos entre el 7.03% y 12.42% y vencimientos en Enero 2010.	700.202.013	700.178.000
8)	Bono de Participación Hipotecaria emitido por Mutual Alajuela con rendimiento de 6% y vencimiento en Enero del 2013.	204.691.098	191.850.000
9)	Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Crédito Agrícola de Cartago con rendimiento del 11.50% y vencimiento en Enero del 2010	300.117.416	300.120.000
10)	Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Popular de Desarrollo Comunal con rendimiento del 12.90% y vencimiento en Junio del 2010	101.688.146	101.877.000
11)	Bono estandarizado emitido por el Bac San José con rendimientos del 10% y vencimiento en Noviembre del 2010	150.131.269	148.759.500
DÓLARES			
12)	Certificado de depósito emitido por el Banco Central con rendimiento del 8.2% anual y vencimiento en Enero del 2013.	118.309.908	125.186.774
13)	Bonos de deuda externa emitida por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimientos entre 6.55% y 9.00% anual y vencimientos entre Marzo 2011 y Marzo 2014.	250.851.356	262.584.956
14)	Títulos de propiedad emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central con rendimientos entre el 3.00% y 8.50% anual y vencimientos entre Noviembre del 2010 y Mayo del 2016.	1.535.445.659	1.551.959.642
15)	Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria BN Fhipo, de mercado nacional, con plazo de vencimiento Enero del 2017.	70.389.627	70.389.627

16)	Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Nacional con rendimiento del 0.87% anual y vencimiento en Marzo del 2010	838.567.240	838.005.135
17)	Bono emitido por el Banco Popular y Desarrollo Comunal con un rendimiento del 3% y con vencimiento en Agosto del 2013	22.599.793	23.002.366
18)	Certificado de Deposito a Plazo emitido por el Banco Crédito Agrícola de Cartago con un rendimiento del 1.50% y con vencimiento en Marzo del 2010	186.782.465	187.179.825
19)	Certificado de Inversión emitidos por el BAC San Jose con rendimientos entre el 1.75% y 2% y con vencimientos entre Marzo y Abril del 2010	670.976.297	671.024.124
20)	Certificados de depósito a plazo emitidos por Scotia Bank con rendimientos entre el 2.25% y 2.65% y con vencimientos entre Enero y Abril del 2010	967.514.974	967.937.770
21)	Certificados de depósito a plazo emitidos por HSBC con rendimientos del 1.75% y 2.38% y con vencimientos entre Enero y Febrero del 2010	922.541.995	922.963.975
22)	Certificado de depósito a plazo emitidos por Financia S.A. con rendimientos del 7.61% y vencimientos entre Mayo y Junio del 2010.	223.468.000	223.468.000
	Total en valores disponibles para la venta	25.474.371.127	28.317.415.324

Inversiones en valores comprometidos:

COLONES

23)	Certificados de inversión emitidos por el Banco de Costa Rica con un rendimiento del 9.89% y 10.5% y con vencimientos en Enero del 2010.	8.710.000	8.710.000
24)	Títulos de Propiedad Tasa Básica emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con un rendimiento del 3.040% y con vencimiento en Octubre del 2014	1.000.000	1.000.000
25)	Certificado de Depósito a plazo emitido por el Banco Popular de Desarrollo Comunal con rendimientos entre el 8.23% anual y 9% y vencimientos entre Abril y Junio del 2009.	1.750.500.000	1.750.500.000

26)	Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Nacional con rendimientos entre el 8.25% y 11.50% anual y vencimientos entre Marzo y Diciembre 2010.	18.718.948	18.718.948
-----	---	------------	------------

27)	Operaciones de Recompra Inversionistas con rendimientos del 8.75% anual, con vencimientos entre Enero y Febrero 2010.	684.505.538	684.505.538
-----	---	-------------	-------------

DÓLARES

28)	Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Nacional con rendimiento del 1.15% anual y vencimiento en Noviembre 2010.	22.346.800	22.346.800
-----	--	------------	------------

	Total en valores comprometidos	2.485.781.286	2.485.781.286
--	---------------------------------------	----------------------	----------------------

*Inversiones cuyo emisor es del exterior***Inversiones en valores disponibles para la venta:****DÓLARES**

29)	Bonos corporativos bar20 emitidos por el Barclays Bank PLC, con rendimientos del 16.46% anual y vencimiento en Setiembre del 2020.	89.694.042	80.448.480
-----	--	------------	------------

	Total en valores disponibles para la venta emisores del país y del exterior	25.564.065.169	28.397.863.804
--	--	-----------------------	-----------------------

	TOTAL GENERAL	43.181.373.577	46.015.172.211
--	----------------------	-----------------------	-----------------------

	(+) Productos por Cobrar	0	324.964.141
--	--------------------------	---	-------------

	Total Inversiones en valores	43.181.373.577	46.340.136.352
--	-------------------------------------	-----------------------	-----------------------

Al 31 diciembre 2010, inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢9.334.736.476 (¢2.485.781.286 en el 2009) respectivamente, se encuentran garantizando actividades diversas con instituciones del país.

Los valores razonables para la cartera de valores disponibles para la venta son determinados por el precio de referencia de la acción o bonos publicado en bolsas de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil.

Al 31 de diciembre, la ganancia y pérdida realizada en los valores disponibles para la venta es como sigue:

Año 2010

Saldo inicial al 1 de enero del 2010	¢	-134.841.846
Ganancia (pérdida) por el cambio en el valor de mercado		73.506.083
Saldo Final al 31 diciembre del 2010	¢	-61.335.763

Año 2009

Saldo Inicial al 1 de enero del 2009	¢	-311.725.494
Ganancia (pérdida) por el cambio en el valor de mercado		176.883.648
Saldo Final al 31 diciembre del 2009	¢	-134.841.846

7. Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de préstamos

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 143.257.952.345	¢ 132.133.125.680
Cuentas y Productos por cobrar asociados a cartera de créditos*	2.571.931.096	975.209.161
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-5.944.419.485	-5.460.061.038
Total cartera de créditos	¢ 139.885.463.956	¢ 127.648.273.803

Al 31 de diciembre de 2010, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés promedio de 19.87% (al 31 diciembre 2009 19.12%).

Los productos por cobrar a asociados en la cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas y productos por cobrar; al 31 diciembre del 2010 y 2009 ascienden a ¢2.571.931.096 y ¢975.209.161 respectivamente con estimación por deterioro e incobrabilidad por ¢71.238.118 y ¢160.611.895.

* En el período 2010 Coopeservidores R.L realizó cambio del sistema transaccional el cual registra de forma acumulativa los intereses por cobrar hasta el último día del mes vigente y son cobradas el primer día del mes siguiente mediante el vencimiento de cuota, anterior a esto la fecha de vencimiento parametrizada era el último día de cada mes.

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La estimación por deterioro de la cartera de crédito se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de préstamos, la cual se efectúa de conformidad con las normas emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras. Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera de préstamos, según los criterios de SUGEF.

La evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes, la calidad de garantías de los préstamos y las disposiciones emitidas por SUGEF.

Al 31 de diciembre, un análisis del movimiento de la estimación por deterioro de la cartera de crédito es como sigue:

Saldo inicial al 01 de enero del 2009	¢	6.171.603.148
Estimación cargada a resultados		406.000.000
Estimación cargada por créditos insolutos		-1.117.542.110
Saldo Final al 31 de diciembre del 2009	¢	5.460.061.038
Estimación cargada a resultados del año examinado		2.312.818.329
Estimación cargada por créditos insolutos ó castigados		-1.828.459.882
Saldo Final al 31 de diciembre del 2010	¢	5.944.419.485

(c) Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se registraron en cuentas de orden ¢686.278.013 y ¢1.189.727.312 correspondientes a productos en suspenso, correspondientes a intereses devengados no cobrados con más de 180 días.

8. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre, el detalle de las cuentas y comisiones por cobrar es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	34.226.149	40.230.909
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad (1)	-31.073.568	-31.073.568
	¢ 3.152.581	¢ 9.157.340

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por deterioro del valor e incobrabilidad es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del período	¢ 31.073.568	¢ 31.073.568
Aumento, gasto del año	0	0
Cuentas dadas de baja	0	0
Saldo al final del período	¢ 31.073.568	¢ 31.073.568

9. Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas al 31 diciembre del 2010 y 2009 se detalla seguidamente:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>
Coopealianza R.L	¢ 1.020.491	¢	963.243
Coocique R.L	76.516		76.516
Fedeac	110.000		110.000
Coopeande 1 R.L	1.500		0
SCL Sociedad Cooperativa	603.296		603.296
Coserfin R.L	10.000		10.000
Oikocredit	482.945		630.248
Total	<u>¢ 2.304.748</u>	¢	<u>2.393.303</u>

10. Bienes realizables, neto

Al 31 de diciembre, los bienes realizables se presentan netos de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	¢ 156.725.432	¢	26.736.489
Otros bienes adquiridos en recuperación de créditos	0		20.389.086
Bienes fuera de uso	2.464.927		3.746.783
Sub total	¢ 159.190.360	¢	50.872.358
Estimación por deterioro de bienes realizables*	-53.692.813		-4.096.350
Saldo en el estado de flujos de efectivo	<u>¢ 105.497.547</u>	¢	<u>46.776.008</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación para bienes realizables es como sigue:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	¢ 4.096.350	¢	4.096.350
Más: Gasto del año por valuación de bienes realizables	49.596.463		0
Menos: Cargo por venta o retiro	0		0
Saldo al final del año	<u>¢ 53.692.813</u>	¢	<u>4.096.350</u>

11. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2010, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

	Saldo al			Saldo al
	31/12/2009	Adiciones	Venta y/o retiros	31/12/2010
Terrenos	¢ 416.402.295	¢ 120.921.239	¢ 0	¢ 537.323.534
Reevaluación de terrenos	715.556.213		0	715.556.213
Edificios e instalaciones	835.116.362	236.369.841	0	1.071.486.203
Reevaluación de Edificios e instalaciones	676.863.275		0	676.863.275
Equipo y mobiliario	934.024.360	108.111.222	2.878.530	1.039.257.052
Equipo de computación	978.010.035	147.518.812	17.389.487	1.108.139.360
Vehículos	80.512.494	965.000	630.000	80.847.494
Bienes tomados en arrendamiento financiero	0	0	0	0
Bienes tomados en arrendamiento operativo	0	0	0	0
Total	¢ 4.636.485.034	¢ 613.886.114	¢ 20.898.017	¢ 5.229.473.131
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones	¢ 159.654.573	¢ 16.340.092	¢ 0	¢ 175.994.665
Reevaluación de Edificios e instalaciones	47.501.910	9.627.379	0	57.129.288
Equipo y mobiliario	360.123.048	93.259.520	1.645.669	451.736.899
Equipo de computación	665.827.041	135.973.447	14.153.208	787.647.279
Vehículos	17.368.776	8.091.173	400.540	25.059.409
Bienes tomados en arrendamiento financiero	0	0	0	0
Bienes tomados en arrendamiento operativo	0	0	0	0
Total Depreciación acumulada	¢ 1.250.475.347	¢ 263.291.610	¢ 16.199.417	¢ 1.497.567.540
Propiedad, mobiliario y equipo neto	¢ 3.386.009.687	¢ 350.594.504	¢ 4.698.600	¢ 3.731.905.591

El gasto por depreciación durante el 2010 fue de ¢262.761.696 y se cargó a los resultados del período.

Al 31 de diciembre de 2009 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

	Saldo al			Saldo al
	31/12/2008	Adiciones	Venta y/o retiros	31/12/2009
Terrenos	¢ 416.402.295	¢ 0	¢ 0	¢ 416.402.295
Reevaluación de terrenos	1.083.002.864	49.690.167	417.136.818	715.556.213
Edificios e instalaciones	688.970.759	146.145.603	0	835.116.362
Reevaluación de Edificios e instalaciones	290.447.345	386.415.930	0	676.863.275
Equipo y mobiliario	848.989.616	93.901.591	8.866.846	934.024.360
Equipo de computación	883.822.052	107.357.472	13.169.488	978.010.035
Vehículos	77.889.896	2.622.598	0	80.512.494
Bienes tomados en arrendamiento financiero	0	0	0	0
Bienes tomados en arrendamiento operativo	0	0	0	0
Total	¢ 4.289.524.827	¢ 786.133.360	¢ 439.173.153	¢ 4.636.485.034
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones	¢ 116.157.138	¢ 43.497.435	¢ 0	¢ 159.654.573
Reevaluación de Edificios e instalaciones	40.855.970	6.645.940	0	47.501.910
Equipo y mobiliario	280.051.065	84.925.402	4.853.418	360.123.048
Equipo de computación	557.573.123	120.913.521	12.659.603	665.827.041
Vehículos	9.404.946	7.963.829	0	17.368.776
Bienes tomados en arrendamiento financiero	0	0	0	0
Bienes tomados en arrendamiento operativo	0	0	0	0
Total Depreciación acumulada	¢ 1.004.042.242	¢ 263.946.126	¢ 17.513.021	¢ 1.250.475.347
Propiedad, mobiliario y equipo neto	¢ 3.285.482.585	¢ 522.187.234	¢ 421.660.131	¢ 3.386.009.687

El gasto por depreciación durante el 2009 fue de ¢263.520.060 y se cargó a los resultados del período.

Al 31 de diciembre de 2010, un detalle del costo y la revaluación de los terrenos y edificios es como sigue:

Año 2010	Terrenos	Edificios
Costo original	¢ 537.323.534	¢ 1.071.486.203
Revaluación acumulada	715.556.213	676.863.275
Depreciación acumulada	0	233.123.953
Saldo neto	¢ 1.252.879.747	¢ 1.981.473.431

Al 31 de diciembre de 2009, un detalle del costo y la revaluación de los terrenos y edificios es como sigue:

Año 2009	Terrenos	Edificios
Costo original	¢ 416.402.295	¢ 835.116.362
Revaluación acumulada	715.556.213	676.863.275
Depreciación acumulada	0	207.156.482
Saldo neto	¢ 1.131.958.508	¢ 1.719.136.119

12. Otros activos

Al 31 de diciembre, el detalle de otros activos es como sigue:

	¢ <u>2010</u>	¢ <u>2009</u>
Software (1)	2.069.441.890	501.610.142
Amortización	-674.699.363	-213.202.237
Sub Total-Activos Intangibles	¢ 1.394.742.528	¢ 288.407.905
Cargos diferidos		
Cargos diferidos	58.051.610	128.587.750
Sub Total-Cargos Diferidos	¢ 58.051.610	¢ 128.587.750
Otros activos		
Gastos pagados por anticipado	321.849.177	321.239.321
Bienes diversos	173.976.767	1.492.439.156
Operaciones pendientes de imputación	1.578.678.019	950.709.001
Otros activos restringidos	27.270.104	28.964.322
Sub Total-Otros Activos	¢ 2.101.774.068	¢ 2.793.351.800
Total	¢ 3.554.568.205	¢ 3.210.347.455

Al 31 de diciembre, el movimiento de la cuenta de software es el siguiente,

Costo	2010	2009
Saldo al inicio del año	¢ 501.610.142	¢ 536.695.973
Adiciones	1.567.831.748	-35.085.832
Saldo al final del año	¢ 2.069.441.890	¢ 501.610.142
Amortización		
Saldo al inicio del año	¢ 213.202.237	¢ 286.204.986
Gasto del año	461.497.126	-73.002.749
Saldo al final del año	¢ 674.699.363	¢ 213.202.237
Software, neto	¢ 1.394.742.528	¢ 288.407.905

13. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre, las obligaciones con el público a la vista y a plazo, según el monto acumulado y número de clientes, se detalla como sigue:

(a) Por monto acumulado

	2010	2009
Depósitos del público	¢ 73.365.351.531	¢ 61.745.992.703
Depósitos restringidos e inactivos	8.882.554.536	8.095.140.834
Otras obligaciones con el público	1.696.373.611	1.807.117.643
Totales	¢ 83.944.279.677	¢ 71.648.251.180

(b) Otras obligaciones con el público a la vista

	2010	2009
Obligaciones por comisiones de confianza	¢ 5.500	¢ 4.402
	¢ 5.500	¢ 4.402

(c) Por número de clientes

Año 2010	Saldo	Clientes
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	¢ 1.912.790.333	42.073
Otras obligaciones con el público	5.500	218
Depósitos restringidos e inactivos	776.768.319	5.911
	¢ <u>2.689.564.152</u>	<u>48.202</u>
Depósitos a plazo		
Depósitos del público	71.452.555.697	29.548
Depósitos restringidos e inactivos	8.105.786.217	801
	¢ <u>79.558.341.914</u>	<u>30.349</u>
Obligaciones pacto recompra		
Obligaciones pacto recompra de valores	0	
	¢ <u>0</u>	<u>0</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	1.696.373.611	
Totales	¢ <u><u>83.944.279.677</u></u>	<u><u>78.551</u></u>
Año 2009		
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	¢ 1.919.825.246	26.583
Otras obligaciones con el público	4.402	88
Depósitos restringidos e inactivos	1.425.648.797	18.736
	¢ <u>3.345.478.446</u>	<u>45.407</u>
Depósitos a plazo		
Depósitos del público	59.826.163.054	31.550
Depósitos restringidos e inactivos	6.669.492.037	1.480
	¢ <u>66.495.655.092</u>	<u>33.030</u>
Obligaciones pacto recompra		
Obligaciones pacto recompra de valores	0	
	¢ <u>0</u>	<u>0</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	1.807.117.643	
Totales	¢ <u><u>71.648.251.180</u></u>	<u><u>78.437</u></u>

El valor razonable de los depósitos en cuenta de ahorros corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor de registro. Adicionalmente, sobre este tipo de depósitos se reconocen intereses calculados sobre tasas variables según los saldos promedios de las cuentas.

(d) Detalle de captaciones a plazo

Al 31 de diciembre, un detalle de las captaciones a plazo se detalla como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depósitos de ahorro a plazo	¢ 71.452.555.697	¢ 59.826.163.054
Depósitos de ahorro a plazo afectados en garantía	8.105.786.217	6.669.492.037
	<u>¢ 79.558.341.914</u>	<u>¢ 66.495.655.092</u>

Al 31 de diciembre, el detalle de depósitos a plazo por número de clientes

Año 2010

Depósitos del público	¢ 71.452.555.697	¢ 29.548
Depósitos restringidos e inactivos	8.105.786.217	801
Totales	<u>¢ 79.558.341.914</u>	<u>¢ 30.349</u>

Año 2009

Depósitos del público	¢ 59.826.163.054	¢ 31.550
Depósitos restringidos e inactivos	6.669.492.037	1.480
Totales	<u>¢ 66.495.655.092</u>	<u>¢ 33.030</u>

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla, están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 30 días y hasta 5 años.

14. Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos con entidades financieras del país (1)	¢ 55.898.874.405	¢ 51.977.733.704
Banco Centroamericano de Integración económica	2.198.214.286	3.193.426.786
Caribbean Bank of Exports	35.511.599	114.162.661
Banco G&T Continental	1.542.188.095	2.193.282.553
Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI)	7.762.945.613	4.908.739.021
Productos por pagar	453.889.352	395.550.226
Total	<u>¢ 67.891.623.350</u>	<u>¢ 62.782.894.952</u>

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los préstamos con entidades financieras del país tienen tasas de interés anuales entre el 15.50% y 9.50% (entre el 18.30% y 11.50% en 2009), según el siguiente detalle.

Entidad Financiera	Fecha Vencimiento	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco Popular y Desarrollo Comunal	03/03/2016	¢ 18.440.684.279	¢ 22.598.072.507
Banco Nacional de Costa Rica	31/07/2024	7.901.162.804	13.224.554.217
Bancrédito	29/07/2014	1.817.534.242	1.404.663.107
Banco Lafise	03/08/2015	1.735.741.812	0
Banco San Jose	01/07/2011	821.445.113	0
Banco Banex S.A-HSBC	01/11/2013	9.978.388.300	2.460.792.415
Banco Interfin	23/12/2013	5.201.821.818	3.898.092.326
Banco de Costa Rica	01/04/2013	8.136.599.215	6.182.143.862
Banco BCT	15/10/2015	1.865.496.822	2.209.415.271
Total		<u>¢ 55.898.874.405</u>	<u>¢ 51.977.733.704</u>

(a) Vencimientos de obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre, un detalle de los vencimientos de las obligaciones con entidades es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Menos de un año	¢ 13.990.882.553	¢ 7.456.328.084
De 1 a 2 años	10.750.907.261	6.741.438.753
De 2 a 3 años	19.703.751.795	11.250.028.204
De 3 a 4 años	5.311.577.297	17.840.618.151
De 4 a 5 años	5.014.508.025	5.945.385.719
Más de 5 años	12.666.107.067	13.153.545.815
Sub Total	¢ 67.437.733.998	¢ 62.387.344.726
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	453.889.352	395.550.226
Total	¢ 67.891.623.350	¢ 62.782.894.952

15. Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las otras cuentas por pagar y provisiones son las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
A) Cuentas por pagar diversas		
Honorarios	¢ 82.655.849	¢ 3.077.149
Aportes patronales	82.574.336	71.956.719
Retenciones judiciales	470.946	458.387
Impuestos retenidos	10.143.665	8.925.856
Excedentes por pagar (1)	83.325.658	104.825.814
Participaciones sobre la utilidad (2)	237.502.482	290.667.238
Acreeedores varios	6.775.205.733	5.476.219.268
Fondo Mutual (6)	¢ 5.129.428.331	¢ 4.317.539.914
Otros (3)	1.645.777.402	1.158.679.354
	¢ 7.271.878.669	¢ 5.956.130.432
B) Provisiones		
Obligaciones patronales (4)	¢ 588.163.591	¢ 647.836.436
Provisiones para impuestos	0	0
Provisiones para litigios pendientes	177.709.452	193.239.637
Reserva Fondo Mutual de Contingencia (7)	3.924.027.175	4.737.497.093
Otras provisiones (5)	454.892.339	692.629.995
	<u>5.144.792.556</u>	<u>6.271.203.161</u>
Total	¢ 12.416.671.225	¢ 12.227.333.593

1. Corresponde a excedentes pendientes de cancelar del periodo 2009, el asociado no los ha retirado.
2. Corresponde a los organismos Cooperativos que definidos por Ley, CENECOOP, FEDEAC Y COONACOOOP
3. Corresponde al saldo de proveedores, liquidaciones por renuncia, cheques de cartera y otras cuentas por pagar
4. Corresponde a la provisión de la planilla a diciembre 2010.
5. Corresponde a la provisión de la asamblea de asociados, provisión para fortalecer brazo social y auditorias externas.
6. El Fondo Mutual corresponde a la cobertura de saldos de créditos en caso de muerte tanto del asociado como de su cónyuge. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el estado de actividad del Fondo Mutual se detalla como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del período	¢ 4.317.539.915	¢ 3.551.810.407
Ingresos:		
Intereses reconocidos	203.304.477	310.935.427
Ingresos por cuotas	1.306.280.381	1.136.683.262
Total ingresos	<u>1.509.584.858</u>	<u>1.447.618.689</u>
Egresos:		
Muerte de asociados	486.044.179	496.868.679
Muerte de cónyuges	97.321.815	89.888.891
Auxilio funerario	15.600.000	17.100.000
Adelanto de mutualidad de asociado	78.400.000	46.938.069
Costo administrativo	20.330.448	31.093.543
Total egresos	<u>697.696.441</u>	<u>681.889.182</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 5.129.428.331</u>	<u>¢ 4.317.539.914</u>

7. La Reserva Fondo Mutual de Contingencia al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el estado de actividad de dicha reserva es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del período	¢ 4.737.497.093	¢ 4.208.306.947
Cuotas recibidas de Fondo mutual contingencia	264.727.484	487.686.737
Intereses reconocidos del período	80.956.486	352.766.731
Total	<u>¢ 5.083.181.063</u>	<u>¢ 5.048.760.415</u>
Salidas		
Pagos de fondo mutual contingencia	251.058.240	275.986.649
Costo administrativo	8.095.649	35.276.673
Reversión de provisión por exceso	900.000.000	
Total egresos	<u>¢ 1.159.153.889</u>	<u>¢ 311.263.322</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 3.924.027.175</u>	<u>¢ 4.737.497.093</u>

16. Otros Pasivos

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartera crédito	¢ 364.123.847	¢ 554.257.308
Otros ingresos diferidos	5.728.359	2.349.522
Operaciones pendientes de Imputación*	3.174.288.645	250.738.845
Total	¢ 3.544.140.851	¢ 807.345.676

*Para el mes de febrero 2010 Coopeservidores R.L realizó cambio del sistema transaccional con el cual se dá el uso de cuentas de Operaciones Pendientes de Imputación para los movimientos relacionados a cuotas de créditos y aportes de ahorros que fueron rebajados por medio de deducciones automáticas en planillas de instituciones durante el mes y que deben ser aplicadas el primer día del mes siguiente a sus respectivas operaciones según la operativa de la Cooperativa

17. Patrimonio(a) Capital social

El capital social de Coopeservidores, R.L está constituido por los aportes acordados por ley y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de la asamblea general ordinaria de asociados. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 está constituido por lo siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital pagado ordinario	¢ 27.864.867.407	¢ 22.813.680.229
Total	¢ 27.864.867.407	¢ 22.813.680.229

Los Excedentes del período se distribuyen de la siguiente manera: 40% como retorno a los intereses pagados por los asociados en el período y un 60% como retribución al capital social, donde los Excedentes se distribuirán una vez que se tengan los Estados Financieros del período debidamente auditados. Aprobado por unanimidad según acuerdo número 13 de la 71 Asamblea General Ordinaria de Delegados del 25 abril 2009.

(b) Superávit por reevaluación

Al 31 de diciembre de 2010, el monto del superávit por revaluación fue de ¢1.299.388.972 (¢1.299.388.972 al 30 de diciembre de 2009).

(c) Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva legal	¢ 3.861.679.452	¢ 3.394.086.891
Otras reservas obligatorias	<u>1.639.187.866</u>	<u>1.424.324.487</u>
Educación	686.655.798	619.268.947
Bienestar social	952.532.069	805.055.540
Otras reservas voluntarias	<u>6.524.836.496</u>	<u>5.355.855.091</u>
Reservas voluntarias sin destino específico	<u>6.524.836.496</u>	<u>5.355.855.091</u>
Reserva de fortalecimiento institucional	6.524.836.496	5.355.855.091
Total	<u>¢ 12.025.703.814</u>	<u>¢ 10.174.266.469</u>

18. Resultado Acumulado

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el resultado del período se detalla a continuación

<u>a) Participaciones y reserva sobre los excedentes</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Resultado de operación antes de impuestos y participación sobre excedentes	¢ 4.675.925.616	¢ 3.638.425.417
<u>Menos: Participación sobre excedentes</u>		
Coonacoop (1%)	46.759.256	36.384.254
Cenecoop 60% del 2.5% (1.5%)	70.138.884	54.576.381
Cenecoop 40% del 2.5% (1%)	46.759.256	36.384.254
Otros organismos de integración (1%)	46.759.256	36.384.254
Total pasivos legales	¢ <u>210.416.653</u>	¢ <u>163.729.144</u>
<u>Menos: Reservas legales y estatutarias</u>		
Legal (10%)	467.592.562	363.842.542
Educación (5%)	233.796.281	181.921.271
Bienestar social (6%)	280.555.537	218.305.525
Fortalecimiento patrimonial (19%)	1.168.981.404	909.606.354
Total reservas legales y estatutarias	¢ <u>2.150.925.783</u>	¢ <u>1.673.675.692</u>
Total resultado acumulado	<u>¢ 2.314.583.180</u>	<u>¢ 1.801.020.581</u>

19. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 Coopeservidores, R.L tiene registradas comisiones de confianza que se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inversiones de recursos Fosuvi (principal)	¢ 771.850.481	¢ 236.277.152
Total comisiones de confianza	<u>¢ 771.850.481</u>	<u>¢ 236.277.152</u>

Estos recursos fueron entregados a Coopeservidores, R.L para su administración por el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) y se mantienen en inversiones en valores a la vista (Fondos de inversión).

20. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Al 31 diciembre del 2010 y 2009 los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros se detallan seguidamente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 2.222.108.780	¢ 2.669.769.435
Por inversiones mantenidas al vencimiento	3.192.718	17.551.008
Por inversiones en valores comprometidos	462.785.134	374.769.762
Total	¢ 2.688.086.632	¢ 3.062.090.205

21. Ingresos financieros por cartera de crédito

Al 31 diciembre del 2010 y 2009 los ingresos financieros por cartera de crédito son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Por créditos vigentes		
Por prestamos con otros recursos	¢ 20.689.895.496	¢ 23.414.300.154
Por tarjetas de crédito	1.121.290	16.759.843
Por créditos vencidos y en cobro judicial		
Por prestamos con otros recursos	5.711.516.405	0
Total	¢ 26.402.533.191	¢ 23.431.059.996

22. Ingresos y gastos por diferencial cambiario

Al 31 diciembre del 2010 y 2009 el ingreso por diferencial cambiario neto incluye:

Ingreso por diferencial cambiario:	2010	2009
Obligaciones con el público	¢ 6.734.098.042	¢ 799.227.899
Obligaciones con el BCCR	19.922	
Otras obligaciones financieras	933.682.314	0
Otras cuentas por pagar y provisiones	23.377.193	31.296
Disponibilidades	429.587.435	308.124.019
Depósitos plazo e inversión en valores	5.897.596.983	701.725.774
Créditos vigentes	175.389.525	0
Créditos vencidos y en cobro judicial	17.439.406	0
Cuentas y comisiones por cobrar	25.413.638	0
	¢ <u>14.236.604.457</u>	¢ <u>1.809.108.987</u>
Gasto por diferencial cambiario:		
Obligaciones con el público	5.478.001.694	680.549.019
Otras obligaciones financieras	732.827.046	112.656.847
Otras cuentas por pagar y provisiones	29.342.224	0
Disponibilidades	384.897.287	78.211.938
Inversiones en valores y depósitos	7.332.850.588	989.852.597
Créditos vigentes	204.721.553	0
Créditos vencidos y en cobro judicial	28.097.158	0
Cuentas y comisiones por cobrar	23.640.217	0
	¢ <u>14.214.377.767</u>	¢ <u>1.861.270.401</u>
Diferencial cambiario neto	¢ <u>22.226.690</u>	¢ <u>-52.161.414</u>

23. Otros ingresos financieros

Al 31 diciembre del 2010 y 2009 los otros ingresos financieros consisten en:

	2010	2009
Comisiones de línea de crédito	¢ 668.465.378	¢ 515.132.219
Ganancia en negociación instrumentos financieros disponibles para la venta	20.459.512	50.634.783
Ganancia en negociación instrumentos financieros mantenidas al vencimiento	0	124.608
Otros ingresos financieros	223.682.343	450.227.874
Total	¢ <u>912.607.234</u>	¢ <u>1.016.119.484</u>

24. Otros ingresos operativos

Al 31 diciembre del 2010 y 2009 los otros ingresos operativos son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones por servicios	¢ 31.461.723	¢ 42.571.827
Participaciones de capital	78.284	753.913
Otros ingresos operativos	7.552.430	
Total	¢ 39.092.437	¢ 43.325.741

25. Gastos financieros por obligaciones con el público

Al 31 diciembre del 2010 y 2009 los gastos financieros por obligaciones con el público incluyen:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Por obligaciones con el público	¢ 64.540.844	¢ 76.670.620
Por obligaciones a plazo	9.344.861.385	7.844.268.081
Por recompras	0	129.200.426
Total	¢ 9.409.402.228	¢ 8.050.139.126

El gasto de recompras por obligaciones con el público se incluye dentro del gasto financiero por obligaciones con entidades financieras.

26. Gastos financieros por obligaciones financieras

Al 31 diciembre del 2010 y 2009 los gastos financieros por obligaciones financieras fueron los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos por obligaciones entidades financieras	¢ 7.272.375.818	¢ 8.297.765.798
Total	¢ 7.272.375.818	¢ 8.297.765.798

27. Otros gastos financieros

Al 31 diciembre del 2010 y 2009 los otros gastos financieros fueron los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones líneas de crédito obtenidas	¢ 280.884.292	¢ 245.306.949
Perdida realizada en instrumentos financieros	50.931.792	84.127.242
Pérdida en negociación de instrumentos financieros	0	12.432.008
Otros Gastos	135.125.502	43.999.421
Total	¢ 466.941.586	¢ 385.865.621

28. Gastos de personal

Al 31 diciembre del 2010 y 2009 los gastos de personal se detallan seguidamente:

	2010	2009
Sueldos y Bonificaciones	¢ 2.357.116.326	¢ 2.091.301.341
Remuneraciones a directores y fiscales	130.819.391	131.539.924
Viáticos	16.739.784	27.427.406
Décimo tercer sueldo	232.051.159	199.881.415
Vacaciones	94.302.790	66.696.713
Otras retribuciones	241.536.859	143.823.665
Cargas sociales patronales	615.121.929	521.639.416
Refrigerios	47.656.943	48.607.039
Vestimenta	35.956.879	34.711.122
Capacitación	142.540	0
Seguros para el personal	41.285.501	47.739.954
Fondo Capital Laboral	79.645.072	68.039.922
Otros gastos	90.000.000	40.636.300
Total	¢ 3.982.375.174	¢ 3.422.044.218

29. Otros gastos de administración

Al 31 diciembre 2010 y 2009 los otros gastos de administración fueron:

	2010	2009
Gastos servicios externos	785.375.853	676.154.952
Servicios de computación	211.952.411	117.725.753
Servicios de seguridad	307.376.707	298.846.186
Servicios de información	0	0
Servicios de limpieza	108.267.281	125.131.425
Asesoría jurídica	35.941.666	32.250.393
Auditoría externa	27.411.469	17.044.121
Consultoría externa	40.852.354	26.845.170
Servicios médicos	6.675.451	5.913.618
Servicios de mensajería	10.068.375	11.011.204
Otros servicios contratados	36.830.138	41.387.081
Gastos de movilidad y comunicaciones	273.988.428	214.425.506
Pasajes y fletes	27.429.696	10.456.059
Impuestos y seguros sobre vehículos	9.203.874	9.198.556
Mantenimiento de vehículos	16.217.296	12.918.913
Depreciación de vehículos	8.091.173	7.963.829
Teléfonos/telex/fax	86.513.272	68.888.495
Otros gastos de movilidad y comunicación	126.533.118	104.999.653
Gastos de infraestructura	970.187.071	946.223.814
Seguro bienes en uso excepto vehículos	16.710.857	17.356.235
Materiales y reparación bienes en uso	154.450.075	133.282.880
Agua y energía eléctrica	142.441.139	124.921.970
Alquiler de inmuebles	324.753.542	296.189.999
Alquiler muebles y equipos	1.990.217	3.670.598
Depreciación bienes excepto vehículos	254.670.523	260.274.809
Amortización mejoras propiedad arrendada	73.987.313	101.562.025
Pérdida por deterioro de propiedad mobiliario	1.183.404	4.015.298
Otros gastos de infraestructura	0	4.950.000
Gastos generales	1.082.055.395	806.542.731
Papelería y útiles	99.189.879	94.480.480
Suscripciones y afiliaciones	4.929.344	8.619.604
Propaganda y publicidad	411.750.413	446.436.254
Amortización Software	499.735.341	196.099.680
Aportes a otras instituciones	15.288.815	14.400.000
Gastos generales diversos	51.161.604	46.506.713
Total	3.111.606.746	2.643.347.003

30. Cuentas Contingentes y Otras cuentas de orden

Al 31 diciembre del 2010 y 2009 las otras cuentas de orden se detallan seguidamente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Líneas de crédito de utilización automática	¢ 19.745.550	¢ 20.792.117
Créditos pendientes de desembolsar	78.531.870	0
Cuentas Contingentes deudoras	<u>¢ 98.277.420</u>	<u>¢ 20.792.117</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 202.522.432.000	¢ 162.587.275.069
Garantías recibidas en poder de terceros	86.498.263.395	95.926.980.023
Otras cuentas de Registro	0	25.552.548
Cuentas castigadas	5.809.068.656	3.738.206.577
Productos en suspenso	710.784.892	1.214.234.191
Documentos de respaldo	92.813.645	0
Contracuenta de otras cuentas de registro	2.709.715.300	235.981.209
Otras cuentas de Orden deudora	<u>¢ 298.343.077.888</u>	<u>¢ 263.728.229.618</u>
Operaciones de Adm. De Fondos y Valores por cta de terceros	¢ 6.318.378.250	¢ 5.339.807.742
Cuentas de Orden deudoras por parte de terceros	<u>¢ 304.759.733.558</u>	<u>¢ 269.088.829.477</u>

31. Gastos por incobrabilidad y desvalorización

Al 31 diciembre del 2010 y 2009 los gastos de incobrabilidad se detallan seguidamente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartera de crédito	¢ 2.312.818.329	¢ 406.000.000
TOTAL	<u>¢ 2.312.818.329</u>	<u>¢ 406.000.000</u>

32. Arrendamientos operativos

Coopeservidores, R.L arrienda la mayoría del espacio en donde ubica las sucursales donde realiza sus operaciones.

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los arrendamientos operativos serán pagados de la siguiente forma:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Menos de un año	¢ 311.498.320	¢ 270.868.104
Entre uno y cinco años	347.873.057	302.498.310
Más de cinco años	4.432.491	0
Total	<u>¢ 663.803.867</u>	<u>¢ 573.366.414</u>

33. Vencimiento de Activos y Pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Cooperativos R.L
Vencimiento de Activos y Pasivos
Montos en colones
Al 31 diciembre 2010

Concepto	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Par.Ven. + de 30 días	Total General
Recuperación de Activos en								
Disponibilidades	2,578,016,784.94							2,578,016,784.94
Cuenta de Encaje								
Inversiones	26,663,989,563.79	6,705,419,836.00	5,397,789,126.95	11,121,910,868.00	9,093,885,695.00	2,396,018,171.39	0.00	61,379,013,301.13
Cartera de Crédito	4,119,017,597.67	2,646,407,785.69	110,881,943.91	4,403,121,250.43	8,838,663,187.10	112,819,283,437.21	12,892,508,238.69	145,829,883,440.70
Total Recuperación de Activos	33,361,023,366.40	9,351,927,621.69	5,508,671,070.86	15,525,032,138.43	17,932,548,882.10	115,215,301,608.60	12,892,508,238.69	209,786,913,526.77
Vencimiento de Pasivos en								
Obligaciones con el Público	14,834,199,705.17	9,391,156,853.49	6,212,049,008.88	18,822,108,807.33	26,859,062,954.83	6,129,328,736.89		82,247,906,066.59
Obligaciones con el BCCR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Obligaciones con Entid. Financieras	2,148,493,731.69	2,033,694,497.01	1,982,425,756.73	6,099,112,682.67	14,876,053,062.19	40,297,954,267.74	0.00	67,437,733,998.03
Cargos por Pagar	918,569,969.23	266,719,954.45	176,363,731.53	355,923,768.64	374,008,309.54	58,677,229.02		2,150,262,962.41
Total Vencimiento de Pasivos	17,901,263,406.09	11,691,571,304.95	8,370,838,497.14	25,277,145,258.64	42,109,124,326.56	46,485,960,233.65	0.00	151,835,903,027.03
DIFERENCIA	15,459,760,560.31	(2,338,743,683.26)	(2,862,167,426.28)	(9,752,113,120.21)	(24,176,575,444.46)	68,729,341,374.95	12,892,508,238.69	57,951,010,499.74

Cooperativos R.L
Vencimiento de Activos y Pasivos
Montos en colones
Al 31 diciembre 2009

Concepto	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Par.Ven. + de 30 días	Total General
Recuperación de Activos en								
Disponibilidades	2,776,245,856.90							2,776,245,856.90
Cuenta de Encaje								
Inversiones	20,725,048,659.96	1,206,098,462.00	1,651,386,624.15	12,777,317,168.30	3,323,764,363.34	6,656,521,074.26	0.00	46,340,136,352.01
Cartera de Crédito	2,727,836,984.46	1,380,827,207.85	1,394,734,263.46	3,700,951,275.84	7,757,153,909.71	102,657,759,225.71	13,489,061,973.84	133,109,334,640.87
Total Recuperación de Activos	26,229,131,501.32	2,586,925,669.85	3,046,120,887.61	16,478,278,444.14	11,080,919,273.05	109,314,280,299.97	13,489,061,973.84	182,224,717,049.78
Vencimiento de Pasivos en								
Obligaciones con el Público	13,578,099,584.17	7,449,333,368.93	7,636,121,379.39	17,689,971,141.80	19,690,279,716.11	3,797,328,346.64		69,841,133,537.04
Obligaciones con el BCCR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Obligaciones con Entid. Financieras	1,748,730,167.40	1,676,237,986.80	1,844,557,863.07	7,233,427,012.64	10,345,484,144.24	39,537,907,551.61	0.00	62,387,344,725.76
Cargos por Pagar	849,220,863.17	291,668,118.75	318,850,354.59	423,533,631.70	278,094,855.54	41,300,025.70		2,202,667,869.45
Total Vencimiento de Pasivos	16,177,050,614.74	9,417,239,474.48	9,799,529,597.05	25,346,931,806.14	30,313,858,715.89	43,376,535,923.95	0.00	134,431,146,132.25
DIFERENCIA	10,052,080,886.58	(6,830,313,804.63)	(6,753,408,709.44)	(8,868,663,362.00)	(19,232,940,442.84)	65,937,744,376.02	13,489,061,973.84	47,793,570,917.53

34. Valor razonable

Las siguientes presunciones fueron establecidas por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general:

- (a) Efectivo, intereses acumulados por cobrar, cuentas a cobrar, depósitos a la vista y a plazo/valores comprados bajo acuerdo de reventa, intereses acumulados por pagar y otros pasivos.

Para los instrumentos financieros anteriores, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

- (b) Inversiones en valores.

Para los valores disponibles para la venta que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil.

- (c) Cartera de créditos.

El valor razonable estimado para los créditos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

- (d) Depósitos de bancos y clientes a la vista.

Para los depósitos a la vista y depósitos con vencimiento no definido, por valor razonable se entiende la cantidad por pagar a la vista en la fecha del balance.

- (e) Depósitos a plazo.

Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

- (f) Préstamos de terceros.

El valor razonable estimado para los préstamos de terceros representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a pagar. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio crítico y por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

Al 31 de diciembre de 2010 el detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	2010	
	Valor en libros	Valor razonable
<u>Activos</u>		
Disponibilidades	¢ 2.578.016.785	¢ 2.578.016.785
Inversiones		
Mantenidas para negociar	9.545.706.243	9.545.706.243
Disponibles para la venta	42.044.074.214	42.044.074.214
Cartera crédito	143.257.952.345	143.257.952.345
Totales	¢ 197.425.749.587	¢ 197.425.749.587
<u>Pasivos</u>		
Depósitos a la vista	¢ 2.689.564.152	¢ 2.689.564.152
Depósitos a plazo	79.558.341.914	79.558.341.914
Obligaciones financieras	67.437.733.998	67.437.733.998
Totales	¢ 149.685.640.065	¢ 149.685.640.065

35. Contingencias y compromisos

Al 31 de diciembre de 2010 la Cooperativa tenía los siguientes litigios en proceso:

- Se encuentra en proceso de investigación el proceso penal interpuesto por el gerente de VIVIENDACOOOP contra varias cooperativas, distribuido inicialmente en ¢125,000,000 (ciento veinticinco millones), para cada una de las cooperativas demandadas. Según la nota emitida por el abogado que representa la cooperativa en el caso, no está establecido aún el valor pericial, de la pretensión civil establecida contra cada cooperativa. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la cooperativa tiene una provisión establecida para cubrir dicho concepto.

36. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros. Durante los últimos años la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas.

El 18 de diciembre de 2008, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el Consejo Nacional

de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, 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 (CONASSIF).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en muchos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

b) Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco

correspondientes al 2009 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

c) Norma Internacional de Contabilidad No.7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

d) Norma Internacional de Contabilidad No.8: Políticas contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

La SUGEF autorizó que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

e) Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

f) Norma Internacional de Contabilidad No.16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

g) Norma Internacional de Contabilidad No.18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

h) Norma Internacional de Contabilidad No.21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

i) Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por intereses

El Consejo no permite el tratamiento alternativo de capitalización de intereses, el cual si es permitido por la NIC 23. Esta capitalización solo se permite para fondos de desarrollo inmobiliario.

j) Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses (revisada)

Elimina la opción de cargar a gastos los costos por intereses y requiere que la entidad capitalice los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo como parte del costo de dicho activo. La NIC 23 revisada será obligatoria para los estados financieros del 2009. Esta modificación no ha sido adoptada por el Consejo.

k) Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados

financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

l) Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados y Separados (revisada)

Requiere que los cambios en la participación en una subsidiaria, mientras Coopeservidores, R.L mantenga control sobre ella, sean registrados como transacciones de capital. Cuando Coopeservidores, R.L pierde el control de una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones que se mantengan en esa subsidiaria sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La actualización a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2010 y se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

m) Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

n) Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como Capital Social.

o) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación,

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones.

Dichas actualizaciones, pasarán a ser obligatorias para los estados financieros del Banco correspondientes al 2009, requerirán una aplicación retrospectiva y se espera que no tengan impacto alguno en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

p) Norma Internacional de Contabilidad No.37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

q) Norma Internacional de Contabilidad No.38: Activos Intangibles

En el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

r) Norma Internacional de Contabilidad No.39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. 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
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- 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 Consejo requiere que las primas y descuentos de los títulos valores con rendimientos ajustables se amorticen durante el plazo de la inversión. Ese tratamiento no está de acuerdo con la NIC 39.

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

s) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos.

t) Norma Internacional de Información Financiera No.2: Pagos Basados en Acciones (revisada)

Condiciones para la consolidación de la concesión y caducidades, aclara la definición de condiciones para la consolidación de la concesión, introduce las condiciones de no consolidación, requiere que estas condiciones de no consolidación sean reflejadas a su valor razonable a la fecha de otorgamiento de la concesión y establece el tratamiento contable para las condiciones de no consolidación y para las caducidades. La actualización de la NIIF 2 pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2009 y requerirá una aplicación retrospectiva. El Banco aún no ha determinado el efecto potencial de la actualización. Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

u) Norma Internacional de Información Financiera No.3: Combinaciones de Negocios (revisada)

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2009), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros del Banco correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva, por lo que se espera que su aplicación no tenga impacto alguno en los estados financieros del Banco de períodos anteriores al 2010. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

v) Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

w) Norma Internacional de Información Financiera No.8, Segmentos operativos

La NIIF 8 requiere revelar los segmentos con base en los componentes de la entidad que supervisa la administración en la toma de decisiones sobre asuntos operativos. Tales componentes (los segmentos operativos) se identificarán según los informes internos que revisa habitualmente el encargado de tomar las principales decisiones operativas (CODM) al asignar los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento. Este “enfoque gerencial” difiere de la NIC 14, que actualmente requiere la revelación de dos grupos de segmentos –los segmentos del negocio y geográficos– a partir del desglose de información que se incluye en los estados financieros. Conforme a la NIIF 8, los segmentos operativos se reportan de acuerdo con pruebas umbral relacionadas con los ingresos, resultados y activos.

La NIIF 8 requiere revelar una “medida” de las utilidades o pérdidas del segmento operativo, partidas específicas de ingresos, gastos, activos y pasivos, que incluye los importes reportados al CODM. Deberá revelarse información adicional de utilidades o pérdidas, y dar una explicación de cómo se miden tales utilidades o pérdidas y los activos y pasivos para cada segmento que deba informarse. Además, se exige conciliar los importes totales de la información del segmento con los estados financieros de la entidad.

El NIIF 8 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2009. Este NIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

x) La CINIIF 7, Aplicación del Enfoque de Reexpresión bajo la NIC 29 - Información financiera en economías hiperinflacionarias

Analiza la aplicación de la NIC 29 cuando una economía se vuelve hiperinflacionaria por primera vez, así como la contabilización del impuesto diferido. El CINIIF 7 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2008. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

y) La CINIIF 9, Revalorización de Derivados Implícitos

Requiere revalorar si se debe separar el derivado implícito del contrato principal únicamente cuando se efectúan cambios al contrato. El CINIIF 9 ha pasado a ser obligatorio para los estados financieros del 2008. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

z) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 pasará a ser obligatorio para los estados financieros del 2008 y se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

aa) La CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación ofrece una guía a las entidades del sector privado sobre situaciones relacionadas con el reconocimiento y la medición que surgen al contabilizar acuerdos de concesión de servicios entre el sector público y el sector privado.

El CINIIF 12 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) CINIIF 13, Programas para Cliente Leales

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de entidades que operan, o bien participan en, programas para clientes leales ofrecidos a sus clientes. Se relaciona con programas por medio de los cuales el cliente puede canjear puntos por premios, tales como bienes o servicios gratuitos o con un descuento. La CINIIF 13 será obligatoria para los estados financieros del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

cc) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficio Definido, Requerimientos Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación clarifica cuando los reembolsos o disminuciones en contribuciones futuras, relacionados con un activo por beneficio definido, deberían considerarse disponibles, y brinda una guía sobre el impacto de los requerimientos mínimos de financiamiento en esos activos. También abarca la situación en la que un requerimiento mínimo de financiamiento puede originar un pasivo. La CINIIF 14 será obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.