



COOPESERVIDORES
Gente ayudando gente

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

30 de julio del 2010
GG-188-2010

REC. SUGEF
2010 JUL 30 PM 4:25

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 30 de junio del 2010 y 2009.

Atentamente,

M.Sc. Jeannette Escalante Flores
Directora de Operaciones

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 30 de junio de 2010

COOPESERVIDORES, R.L.
BALANCE GENERAL
Para los periodos terminados el 30 de Junio del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	¢ 2,372,567,418	945,712,385
Efectivo		593,291,752	586,210,510
Banco Central		52,606,863	31,709,100
Entidades financieras del país		1,726,668,803	327,792,775
Inversiones en instrumentos financieros	6	49,942,560,669	42,159,909,289
Mantenidas para negociar		6,165,390,580	10,961,588,295
Disponibles para la venta		43,427,150,956	27,705,856,737
Mantenidas al vencimiento		0	3,195,345,137
Productos por cobrar		350,019,132	497,119,120
Estimación por incobrabilidad de inversiones		0	-200,000,000
Cartera de Créditos	5 y 7.a	135,046,520,290	120,317,661,490
Créditos vigentes		126,954,918,882	117,745,409,986
Créditos vencidos		11,148,394,826	6,838,220,724
Créditos en cobro judicial		201,799,962	678,785,250
Cuentas y Productos por cobrar asociados a cartera de créditos		2,481,906,990	733,833,298
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	7.b	-5,740,500,371	-5,678,587,768
Cuentas y Comisiones por cobrar	8	11,189,131	28,649,056
Otras cuentas por cobrar		42,262,700	59,722,624
Estimación por deterioro		-31,073,568	-31,073,568
Bienes realizables	10	135,586,506	33,847,183
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		150,714,458	36,287,846
Otros bienes realizables		3,282,912	1,655,688
Estimación por deterioro y por disposición legal		-18,410,863	-4,096,350
Participaciones en el capital de otras empresas	9	2,422,058	1,708,055
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11	3,396,818,835	3,252,968,923
Otros Activos	12	3,329,051,669	2,686,862,147
Cargos diferidos		86,699,966	168,227,320
Activos Intangibles		1,590,725,317	370,554,216
Otros activos		1,651,626,386	2,148,080,611
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 194,236,716,577	169,427,318,528


MSc. Oscar Hidalgo Chaves
Gerente General


Lic. Santos Lozano Galindo
Contador General


Lic. Luis Enrique Incera Araya
Auditor interno

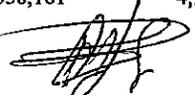
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPESERVIDORES, R.L.
BALANCE GENERAL
 Para los periodos terminados el 30 de Junio del 2010 y 2009
 (En colones sin céntimos)

		2010	2009
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Obligaciones con el Público	13	¢ 74,809,465,425	61,469,119,395
A la vista		2,076,837,457	1,939,310,985
A plazo		71,180,733,525	58,350,388,777
Cargos financieros por pagar		1,551,894,443	1,179,419,633
Obligaciones con entidades	14	64,355,113,659	64,203,252,316
A plazo		59,098,959,730	58,785,817,906
Otras obligaciones con entidades		4,848,137,023	4,964,978,277
Cargos financieros por pagar		408,016,907	452,456,132
Cuentas por pagar y provisiones	15	12,811,357,669	11,570,831,424
Provisiones		5,420,054,689	6,217,357,925
Otras Cuentas por pagar diversas		7,391,302,980	5,353,473,499
Otros pasivos	16	3,091,083,462	740,948,137
Ingresos diferidos		442,045,264	659,477,538
Otros pasivos		2,649,038,198	81,470,599
TOTAL DE PASIVOS		<u>155,067,020,214</u>	<u>137,984,151,271</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	17	25,383,763,066	20,328,458,163
Capital pagado		25,383,763,066	20,328,458,163
Ajustes al patrimonio		1,558,087,296	759,675,638
Superávit por reevaluación inmuebles, mobiliario y equipo	17.b	1,299,388,972	1,278,537,870
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	6	258,698,324	-518,862,232
Reservas patrimoniales	17.c	10,111,432,305	8,653,734,570
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0
Resultado del periodo		2,116,413,696	1,701,298,887
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>39,169,696,363</u>	<u>31,443,167,257</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>194,236,716,577</u>	<u>169,427,318,528</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	29	19,318,173	16,848,286
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	29	279,993,352,325	239,953,296,880
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras	29	5,584,038,161	4,972,002,760


 MSc. Oscar Hidalgo Chaves
 Gerente General


 Lic. Santos Lozano Galindo
 Contador General

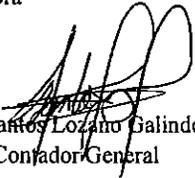

 Lic. Luis Enrique Incera Araya
 Auditor interno

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

COOPESERVIDORES, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
 Para los periodos terminados el 30 de Junio del 2010 y 2009
 (En colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades	¢	880,668	0
Por inversiones en instrumentos financieros	19	1,263,295,521	1,478,074,629
Por cartera de créditos	20	12,881,539,023	11,197,894,136
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	21	7,616,068,285	270,996,329
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	22	20,459,512	38,504,068
Por otros ingresos financieros	22	405,435,365	316,427,915
Total de Ingresos Financieros		22,187,678,375	13,301,897,077
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el Público	24	4,577,452,856	3,382,834,397
Por obligaciones con Entidades Financieras	25	3,424,839,891	4,152,932,962
Por otras cuentas por pagar y provisiones		20,833,802	11,957,586
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	21	7,612,721,235	290,707,302
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la ve	26	1,309,454	23,981,262
Por otros gastos financieros	26	172,192,809	133,087,003
Total de Gastos Financieros		15,809,350,048	7,995,500,511
Por estimación de deterioro de activos	30	1,657,818,329	160,000,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		1,408,753,169	137,681,566
RESULTADO FINANCIERO		6,129,263,168	5,284,078,131
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		9,189,054	20,934,748
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		57,248	68,666
Por otros ingresos operativos		3,635,091	0
Total Otros Ingresos de Operación	23	12,881,393	21,003,413
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		51,456,899	72,219,739
Por bienes realizables		31,435,501	730,658
Por provisiones		261,424,259	309,743,245
Por otros gastos operativos		87,267,519	221,371,759
Total Otros Gastos de Operación		431,584,178	604,065,401
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		5,710,560,383	4,701,016,143
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	27	1,899,391,864	1,669,289,645
Por otros gastos de Administración	28	1,595,252,109	1,253,488,701
Total Gastos Administrativos		3,494,643,973	2,922,778,347
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		2,215,916,410	1,778,237,796
Participación sobre el excedente		99,502,714	76,938,909
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE RENTA Y PARTICIPACIÓN SOBRE EXCEDENTES		2,116,413,696	1,701,298,887
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre utilidad		0	0
Excedente del período antes de reservas		2,116,413,696	1,701,298,887
Reservas legales Estatutarias		0	0
RESULTADO DEL PERIODO	¢	2,116,413,696	1,701,298,887
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritarios			
Resultados del período atribuidos a la controladora			


 MSc. Oscar Hidalgo Chaves
 Gerente General


 Lic. Santos Lozano Galindo
 Contador General


 Lic. Luis Enrique Incera Araya
 Auditor interno

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

COOPESERVIDORES, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para los periodos terminados el 30 de Junio del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

Notas	2010	2009
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	¢ 2,116,413,696	1,701,298,887
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Participación sobre excedentes	99,502,714	76,938,909
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	3,347,051	-19,710,973
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de crédito	1,657,818,329	160,000,000
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	0	0
Pérdidas por otras estimaciones	14,314,513	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	261,424,259	309,743,245
Depreciaciones y amortizaciones	419,083,021	234,767,008
Gastos por intereses del período	8,002,292,748	7,535,767,358
Ingreso por intereses del período	-14,144,834,544	-12,675,968,764
	<u>-1,570,638,214</u>	<u>-2,677,164,331</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Valores Negociables	-9,209,859,003	-8,274,286,485
Créditos y avances de efectivo	-7,398,669,854	-1,437,140,163
Cuentas por cobrar	-2,031,791	-45,680,266
Bienes realizables	-93,873,011	-11,514,806
Productos por cobrar	12,789,714,515	12,908,658,070
Otros activos	620,644,362	-579,239,863
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	-2,725,791,053	8,621,878,483
Otras cuentas por pagar y provisiones	-584,024,076	551,879,223
Productos por pagar	-8,245,049,267	-7,182,377,979
Otros pasivos	2,283,737,786	-349,280,529
	<u>-14,135,839,606</u>	<u>1,525,731,353</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	<u>-14,135,839,606</u>	<u>1,525,731,353</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negocia	-53,489,964,694	-34,721,480,572
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para neg	60,184,539,693	49,443,839,081
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-14,225,875	-97,943,792
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	3,416,727	0
	<u>6,683,765,851</u>	<u>14,624,414,717</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>6,683,765,851</u>	<u>14,624,414,717</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	11,338,703,000	9,907,620,305
Pago de obligaciones	-9,778,950,974	-6,757,725,778
Pago de excedentes	-1,801,020,581	-2,438,931,094
Otras actividades de financiamiento	0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	2,570,082,837	2,086,914,441
Reservas patrimoniales	-62,834,164	-22,421,990
	<u>2,265,980,118</u>	<u>2,775,455,884</u>
Recursos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>2,265,980,118</u>	<u>2,775,455,884</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes	<u>-5,186,093,637</u>	<u>18,925,601,955</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 periodo	<u>19,367,486,759</u>	<u>26,410,040,446</u>


MSc. Oscar Hidalgo Chaves
Gerente General


Lic. Santos Lozano Galindo
Contador General


Lic. Luis Enrique Incera Araya
Auditor interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPESERVIDORES, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Para los periodos terminados el 30 de Junio 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					1.701.298.887	1.701.298.887
Distribución de excedentes del periodo 2009					2.675.334.932	2.675.334.932
Disminución y/o pago de cuentas				22.421.990		22.421.990
Capital pagado adicional		2.086.914.441				2.086.914.441
Otros			-1.881.823			-1.881.823
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			-207.136.738			-207.136.738
Saldo al 30 de junio del año 2009	6	¢ 20.328.458.163	759.675.638	8.653.734.570	1.701.298.887	31.443.167.257
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					2.116.413.696	2.116.413.696
Distribución de excedentes del periodo 2008					-1.801.020.581	-1.801.020.581
Disminución y/o pago de cuentas				-62.834.164		-62.834.164
Capital pagado adicional		2.570.082.837				2.570.082.837
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			393.540.170			393.540.170
Saldo al 30 de junio del año 2010	6	¢ 25.383.763.066	1.558.087.296	10.111.482.305	2.116.413.696	39.169.696.364

MSc. Oscar Hidalgo Chaves
Gerente General

Lic. Santos Lozano Galindo
Contador General

Lic. Luis Enrique Incera Araya
Auditor interno

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 30 de junio de 2010, Coopeservidores, R.L. cuenta con 342 empleados (328 empleados en el 2009), mantiene en funcionamiento 26 sucursales (26 sucursales en el 2009), 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 30 de junio de 2010, ese tipo de cambio se estableció en ¢529,91 y ¢540,24 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢570,61 y ¢579,91 al 30 de junio 2009).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de junio de 2010, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢529.91 por US\$1,00 (¢570,61 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	¢ 5.680.585.608	¢ 5.678.587.768
Estimación por deterioro de productos por cobrar cartera de créditos	59.914.763	0
Estimación Estructural requerida	-5.167.776.503	-4.094.024.126
Sobre estimación	¢ 572.723.868	¢ 1.584.563.642

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 30 de junio del 2010 y 2009, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a ¢5.167.776.503 y ¢4.094.024.126 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 marzo 2010 un monto ¢572.723.868 (¢1.584.563.642 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.

(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%
CONACOOP	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 que 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 30 de junio 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 30 de junio, 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	¢ 15.745.478.732	¢ 12.985.097.862	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	7.598.425.348	3.155.488.098	Garantía de obligaciones
Inversiones en valores y depósitos	3.653.332.851	39.857.039	Títulos vendidos con pacto de recompra
Cartera de créditos	88.506.134.573	83.662.098.382	Garantías recibidas en poder de terceros
Total	¢ 115.503.371.504	¢ 99.842.541.381	

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio, los saldos y transacciones con se detallan como sigue:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	<u>Ahorros</u>	<u>Créditos</u>	<u>Ahorros</u>	<u>Créditos</u>
Consejo Administración	¢ 120.110.240	¢ 108.705.959	¢ 38.323.898	¢ 70.211.584
Comité de Educación	15.983.032	32.750.130	54.167.890	38.683.957
Comité de Vigilancia	17.860.182	33.254.126	7.363.331	14.662.112
Comité de Crédito(*)	13.429.220	52.439.794	1.910.622	17.498.117
Totales	¢ 167.382.673	¢ 227.150.008	¢ 101.765.740	¢ 141.055.770

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 30 de junio, las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo) se detallan como sigue:

	2010	2009
Disponibilidades	¢ 2.372.567.418	¢ 945.712.385
Inversiones en valores y depósitos	49.942.560.669	42.159.909.289
Inversiones con vencimientos mayores a dos meses o comprometidas	-32.947.641.328	-16.695.581.229
Total efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 19.367.486.759	¢ 26.410.040.446

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 30 de junio 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	¢ 753.596.113	¢ 8.958.661	¢ 1.810.532
A2			
B1			
B2			
C1			
C2			
D			
E			
Total criterio 1	¢ 753.596.113	¢ 8.958.661	¢ 1.810.532
Grupo 2			
A1	121.496.618.508	1.929.568.371	535.769.011
A2	2.097.783.168	46.406.283	35.079.597
B1	79.138.767	1.131.125	2.885.553
B2			
C1	2.300.714.567	84.490.983	473.926.931
C2	498.613.279	20.746.922	202.179.363
D	955.506.803	54.347.013	623.589.597
E	10.123.142.467	322.216.640	3.292.535.919
Total criterio 2	¢ 137.551.517.558	¢ 2.458.907.336	¢ 5.165.965.971
Total Cartera	¢ 138.305.113.671	¢ 2.467.865.997	¢ 5.167.776.503

Año 2009

Grupo 1	Principal	Productos por cobrar	Estimación
A1	¢ 637.233.299	¢ 1.443.297	¢ 173.821
A2			
B1	162.307.676	1.284.936	20.735
B2			
C1			
C2			
D			
E			
Total criterio 1	¢ 799.540.975	¢ 2.728.233	¢ 194.556
Grupo 2			
A1	111.393.444.187	369.363.165	461.281.508
A2	2.153.336.213	19.581.009	35.090.903
B1	1.287.549.116	44.119.762	44.898.456
B2	466.812.827	17.729.122	32.801.663
C1	425.775.762	20.967.321	91.658.423
C2	384.921.267	19.040.251	154.371.046
D	313.079.276	21.320.517	218.048.433
E	8.037.956.337	218.983.918	3.055.679.138
Total criterio 2	¢ 124.462.874.985	¢ 731.105.065	¢ 4.093.829.570
Total Cartera	¢ 125.262.415.960	¢ 733.833.298	¢ 4.094.024.126

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 30 de junio del 2010 y 2009 se detallan de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Fiduciaria	¢ 65.081.086.411	¢ 53.473.157.835
Pagaré (sin fiador)	39.481.102.568	39.343.577.600
Real (Hipotecaria)	28.890.470.737	29.564.940.421
Valores (Back to Back)	4.852.453.955	2.880.740.103
Cartera Bruta	¢ 138.305.113.671	¢ 125.262.415.960
Intereses Cartera Crédito	2.481.906.990	733.833.298
Estimacion por Incobrables	-5.740.500.371	-5.678.587.768
Cartera Neta	¢ 135.046.520.290	¢ 120.317.661.490

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	¢ 122.295.182.650	¢ 111.218.981.421
Vivienda	16.009.931.021	14.043.434.539
Cartera Bruta	¢ 138.305.113.671	¢ 125.262.415.960
Intereses Cartera Crédito	2.481.906.990	733.833.298
Estimacion por Incobrables	-5.740.500.371	-5.678.587.768
Cartera Neta	¢ 135.046.520.290	¢ 120.317.661.490

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	¢ 126.954.918.882	¢ 116.276.222.605
De 1 a 30 días	6.719.460.187	4.475.125.028
De 31 a 60 días	2.754.942	1.862.925.976
De 61 a 90 días	2.422.000.684	929.026.898
De 91 a 120 días	1.061.678.734	426.394.065
De 121 a 180 días	626.935.521	338.447.398
Mas de 180 días	315.564.757	275.488.741
Cobro judicial	201.799.962	678.785.250
Cartera Bruta	¢ 138.305.113.671	¢ 125.262.415.960
Intereses Cartera Crédito	2.481.906.990	733.833.298
Estimacion por Incobrables	-5.740.500.371	-5.678.587.768
Cartera Neta	¢ 135.046.520.290	¢ 120.317.661.490

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de junio del 2010 y 2009, Coopeservidores, R.L totaliza 532 préstamos por ¢448.248.319 y 427 préstamos por ¢649.760.852 respectivamente en los cuales se ha cesado la acumulación de intereses.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de junio del 2010 y 2009, Coopeservidores, R. L. tiene 121 y 352 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢201.799.962 (0.15% de la cartera) y ¢678.785.250 (0.56% de la cartera) respectivamente.

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

Rangó	2010		2009	
	Saldo	Número Deudores	Saldo	Número Deudores
Hasta ¢1,780,000,000	¢ 138.305.113.671	37.169	¢ 125.262.415.960	35.340
De ¢1,780,000,001 hasta ¢3,560,000,000	0		0	
De ¢3,560,000,001 hasta ¢5,340,000,000	0		0	
De ¢5,340,000,001 en adelante	0		0	
Cartera Bruta	¢ 138.305.113.671		¢ 125.262.415.960	
Intereses Cartera Crédito	2.481.906.990		733.833.298	
Estimacion por Incobrables	-5.740.500.371		-5.678.587.768	
Cartera Neta	¢ 135.046.520.290	37.169	¢ 120.317.661.490	35.340

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	¢ -5.167.776.503	¢ 5.740.500.371	¢ -572.723.868
149-7 Estimación cuentas por cobrar diversas	-31.073.568	31.073.568	0
159-01 Estimación para bienes recuperados	-6.279.769	18.410.863	-12.131.094
Total	¢ -5.205.129.840	¢ 5.789.984.802	¢ -584.854.962

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	¢ -4.094.024.126	¢ 5.678.587.768	¢ -1.584.563.642
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	¢ -4.125.086.443	¢ 5.713.757.687	¢ -1.588.671.243

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.

Al 30 de junio de 2010, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es como sigue:

Coopeservidores R.L.
Calce Plazos
Al 30 Junio 2010
En miles de colones

Concepto	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	Total General
Recuperación de Activos en MN									
Disponibilidades	1.833.152,71								1.833.152,71
Cuenta de Encaje	4.266.425,84	4.876.848,78	7.427.078,16	3.194.080,93	1.717.489,18	8.999.725,50	4.662.209,47		35.143.867,84
Inversiones	510.933,17	3.398.078,80	1.284.552,06	1.298.800,40	3.997.922,46	8.346.299,49	107.504.582,41	13.957.115,88	140.298.260,68
Cartera de Crédito	6.610.511,72	8.274.927,57	8.711.630,22	4.492.891,33	5.715.411,64	17.346.020,99	112.166.771,88	13.957.115,88	177.275.271,23
Total Recuperación de Activos									
Vencimiento de Pasivos en MN	1.481.941,89	9.503.920,73	5.924.960,11	5.009.775,62	17.411.140,64	17.650.694,84	2.917.775,61		59.900.209,43
Obligaciones con el Público									
Obligaciones con el BCCR	1.909.078,94	1.909.078,94	1.800.011,24	1.879.266,22	5.590.415,36	13.621.318,12	37.229.198,57		62.029.228,44
Cargos por Pagar	718.444,62	718.444,62	179.885,38	137.402,96	373.294,61	311.421,78	30.927,95		1.751.377,30
Total Vencimiento de Pasivos	1.481.941,89	12.131.444,29	7.904.856,73	7.026.444,80	23.374.850,61	31.583.434,73	40.177.842,13	0,00	123.680.815,17
DIFERENCIA	5.128.569,84	-3.856.516,71	806.773,50	-2.533.563,47	-17.659.438,98	-14.237.413,75	71.988.929,75	13.957.115,88	53.594.456,06

Coopeservidores R.L.
Calce Plazos Moneda Extranjera
En miles de colones

Nombre de la cuenta	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	Total General
Recuperación de Activos en ME									
Disponibilidades	539.414,71								539.414,71
Cuenta de Encaje Con BCCR	1.698.984,74	265.405,95	1.940.078,53	583.755,57	1.293.645,62	7.695.117,53	921.734,87		14.798.702,82
Inversiones	203,84	10.046,22	6.614,06	6.662,55	20.286,83	41.931,61	403.014,87		488.759,98
Cartera de Crédito	2.438.583,28	275.482,17	1.946.852,80	590.416,12	1.313.932,43	7.937.049,15	1.324.749,74	0,00	15.826.877,52
Total Recuperación de Activos									
Vencimiento de Pasivos en ME	594.895,57	2.446.587,35	1.280.657,76	1.460.068,89	4.217.699,76	3.042.143,29	315.308,93		13.357.361,55
Obligaciones con el Público									
Obligaciones con el BCCR MN	31.818,65	31.818,65	32.034,66	32.252,21	97.413,89	194.012,34	1.530.396,56		1.917.868,31
Cargos por Pagar	74.499,48	74.499,48	16.366,03	26.819,13	60.760,41	28.002,22	2.087,79		208.534,05
Total Vencimiento de Pasivos	594.895,57	2.552.904,47	1.329.058,45	1.519.140,23	4.375.874,06	3.264.157,85	1.847.733,28	0,00	15.483.763,91
DIFERENCIA	1.843.687,71	-2.277.452,30	617.834,15	-928.722,12	-3.061.941,60	4.672.891,30	-522.983,54	0,00	343.113,50

Al 30 de junio de 2009, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es como sigue:

Cooperativos R.L. Calce Plazos Al 30 Junio 2009 En miles de colones									
Concepto	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	Total General
Recuperación de Activos en MN									
Disponibilidades	709.323,45								709.323,45
Cuenta de Encaje									
Inversiones	6.424.413,90	4.785.946,32	1.969.295,87	2.246.646,22	4.863.326,45	6.635.880,64	4.442.578,69		31.368.086,08
Cartera de Crédito	1.950.721,37	1.241.637,09	1.241.637,09	1.253.227,57	3.377.735,64	7.141.439,07	105.333.112,50	5.444.800,29	125.742.673,52
Total Recuperación de Activos	7.133.737,35	6.736.667,89	3.210.932,96	3.499.873,78	8.241.062,08	13.777.319,72	109.775.689,19	5.444.800,29	157.820.083,06
Vencimiento de Pasivos en MN									
Obligaciones con el Público	1.784.271,79	3.312.910,69	2.688.192,18	1.757.593,11	6.864.314,80	31.294.342,36	3.229.482,44		50.931.107,38
Obligaciones con el BCCR									
Obligaciones con Entid. Financieras		1.625.331,03	1.480.130,80	1.361.021,91	5.858.642,51	8.123.995,14	42.865.652,04		61.314.773,43
Cargos por Pagar	477.652,67	65.276,50	65.276,50	84.634,29	120.045,42	691.371,58	64.378,54		1.503.559,00
Total Vencimiento de Pasivos	1.784.271,79	5.416.094,38	4.233.599,48	3.203.249,32	12.843.002,73	40.109.709,10	46.159.513,02	0,00	113.749.439,81
DIFERENCIA	5.349.465,56	1.320.573,31	-1.022.666,52	296.624,47	-4.601.940,65	-26.332.389,38	63.616.176,17	5.444.800,29	44.070.643,24

Cooperativos R.L. Calce Plazos Moneda Extranjera En miles de colones									
Concepto	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	Total General
Recuperación de Activos en ME									
Disponibilidades	236.388,94								236.388,94
Cuenta de Encaje Con BCCR									
Inversiones	7.277.179,29		201.395,50	1.251.132,03	114.277,28	2.147.839,11			10.991.823,21
Total Recuperación de Activos	7.513.568,22	253.575,73	201.395,50	1.251.132,03	114.277,28	2.147.839,11	0,00	0,00	253.575,73
Vencimiento de Pasivos en ME									
Obligaciones con el Público	155.039,20	343.959,14	416.932,74	488.097,51	1.106.479,41	150.190,26	6.697.885,11		9.358.592,38
Obligaciones con el BCCR MN									
Obligaciones con Entid. Financieras		28.893,24	29.114,52	29.337,61	88.687,56	181.456,71	2.078.533,11		2.436.022,75
Cargos por Pagar	6.270,15	5.743,52	5.743,52	6.723,86	15.242,45	2.066,97	92.267,82		128.316,77
Total Vencimiento de Pasivos	155.039,20	379.122,54	451.790,78	524.158,98	1.210.403,42	333.715,94	8.858.696,04	0,00	11.922.931,90
DIFERENCIA	7.358.529,02	-125.546,81	-250.395,28	-524.158,98	40.723,61	-219.438,66	-6.720.856,93	0,00	-441.144,02

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
AL 30 Junio 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
Inversiones	321.609.296,00	377.896.520,00	405.860.036,00	699.733.904,00	97.356.957,00	
Cartera de Crédito	140.540.818.917,00					
Total Recuperación de Activos	140.862.428.215,00	377.896.520,00	405.860.036,00	699.733.904,00	97.356.957,00	0,00
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de Interés						
Obligaciones con el Público	11.111.279.877,00	11.241.595.698,00	18.424.274.754,00	19.561.654.448,00	3.317.495.981,00	
Obligaciones con el BCCR						
Obligac con Entidades Financieras	62.644.082.561,00					
Total Recuperación de Pasivos	73.755.362.438,00	11.241.595.698,00	18.424.274.754,00	19.561.654.448,00	3.317.495.981,00	0,00
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	67.107.065.777,00	-10.863.699.178,00	-18.018.414.718,00	-18.861.920.544,00	-3.220.137.024,00	0,00
						63.656.300.758,00
						0,00
						62.644.082.561,00
						126.300.383.319,00
						16.142.894.313,00

Coopeservidores R.L.
Reporte de Brechas Moneda Extranjera
AL 30 Junio 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
Inversiones ME						
Cartera de Crédito ME	2.222.995.584,00	2.341.802.061,00	1.441.042.742,00	8.117.121.170,00	955.630.164,00	
Total Recuperación de Activos	2.222.995.584,00	2.341.802.061,00	1.441.042.742,00	8.117.121.170,00	955.630.164,00	0,00
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de Interés						
Obligaciones con el Público ME	3.053.890.328,00	2.769.043.856,00	4.303.728.085,00	3.160.039.268,00	330.744.169,00	
Obligaciones con el BCCR ME						
Obligac con Entidades Financieras ME	3.053.890.328,00	2.769.043.856,00	4.303.728.085,00	3.160.039.268,00	330.744.169,00	
Total Recuperación de Pasivos	6.107.780.656,00	5.538.087.712,00	8.607.456.170,00	6.320.078.536,00	661.488.338,00	0,00
Diferencia recuperación de Activos ME menos Vencimiento de Pasivos	-3.884.790,00	-3.196.285.651,00	-7.166.413,00	-2.202.957.366,00	-306.744.169,00	0,00
						13.617.445.686,00
						0,00
						0,00
						13.617.445.686,00
						1.461.146.035,00
Detalle / Plazos						
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas MN y ME	143.065.423.799,00	2.719.698.581,00	1.846.902.778,00	8.816.855.074,00	1.052.989.121,00	
Total Pasivos Sensibles a Tasas MN y ME	76.809.252.766,00	14.010.639.554,00	22.728.002.819,00	22.721.693.716,00	3.648.240.150,00	
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	66.276.171.033,00	-11.290.940.973,00	-20.881.100.041,00	-13.904.838.642,00	-2.595.251.029,00	0,00
						17.604.040.348,00
						157.521.669.353,00
						139.917.829.005,00

Coopeservidores R.L.
Reporte de Brechas en millones de colones
AL 30 Junio 2010

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	321,61	377,90	405,86	699,73	97,36		1.902,46
Cartera de Crédito	140.540,82						140.540,82
Total Recuperación de Activos	140.862,43	377,90	405,86	699,73	97,36	0,00	142.443,28
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de Interés							
Obligaciones con el Público	11.111,28	11.241,60	18.424,27	19.561,65	3.317,50		63.656,30
Obligaciones con el BCCR							0,00
Obligac con Entidades Financieras	62.644,08						62.644,08
Total Recuperación de Pasivos	73.755,36	11.241,60	18.424,27	19.561,65	3.317,50	0,00	126.300,38
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	67.107,07	-10.863,70	-18.018,41	-18.861,92	-3.220,14	0,00	16.142,89

Coopeservidores R.L.
Reporte de Brechas Moneda Extranjera en millones de colones
AL 30 Junio 2010

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	2.223,00	2.341,80	1.441,04	8.117,12	855,63		15.078,59
Cartera de Crédito ME							0,00
Total Recuperación de Activos	2.223,00	2.341,80	1.441,04	8.117,12	855,63	0,00	15.078,59
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de Interés							
Obligaciones con el Público ME	3.053,89	2.789,04	4.303,73	3.160,04	330,74		13.617,45
Obligaciones con el BCCR ME							0,00
Obligac con Entidades Financieras ME							0,00
Total Recuperación de Pasivos	3.053,89	2.789,04	4.303,73	3.160,04	330,74	0,00	13.617,45
Diferencia recuperación de Activos ME menos Vencimiento de Pasivos	-830,89	-427,24	-2.862,69	4.957,08	624,89	0,00	1.461,15
Detalle / Plazos							
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas MN y ME	143.065,42	2.719,70	1.846,90	8.816,86	1.052,99		157.521,87
Total Pasivos Sensibles a Tasas MN y ME	76.809,25	14.010,64	22.728,00	22.721,69	3.649,24		139.917,83
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	66.276,17	-11.290,94	-20.881,10	-13.904,84	-2.595,25	0,00	17.604,04

Cooperativos R.L.
Reporte de Brechas
AL 30 Junio 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	17.301.096.592,00	4.152.376.893,00	5.112.561.430,00	4.428.293.180,00	954.849.947,00		31.949.178.032,00		
Cartera de Crédito	127.258.263.787,00						127.258.263.787,00		
Total Recuperación de Activos	144.559.360.379,00	4.152.376.893,00	5.112.561.430,00	4.428.293.180,00	954.849.947,00	0,00	159.207.441.819,00		
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de Interés									
Obligaciones con el Público	5.158.837.764,00	4.574.597.129,00	7.279.467.106,00	34.887.966.029,00	3.698.246.631,00		55.599.134.659,00		
Obligaciones con el BCCR							0,00		
Obligac con Entidades Financieras	61.933.900.491,00						61.933.900.491,00		
Total Recuperación de Pasivos	67.092.738.255,00	4.574.597.129,00	7.279.467.106,00	34.887.966.029,00	3.698.246.631,00	0,00	117.533.035.150,00		
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	77.466.622.114,00	-422.220.236,00	-2.166.905.676,00	-30.459.672.849,00	-2.743.396.684,00	0,00	41.674.406.669,00		

Cooperativos R.L.
Reporte de Brechas Moneda Extranjera
AL 30 Junio 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	7.527.639.226,00	1.343.766.804,00	2.204.164.853,00	7.090.755,00	128.303.510,00		11.210.965.148,00		
Cartera de Crédito ME							0,00		
Total Recuperación de Activos	7.527.639.226,00	1.343.766.804,00	2.204.164.853,00	7.090.755,00	128.303.510,00	0,00	11.210.965.148,00		
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de Interés									
Obligaciones con el Público ME	502.151.901,00	919.654.103,00	1.141.441.897,00	159.207.364,00	7.205.845.592,00		9.928.200.857,00		
Obligaciones con el BCCR ME							0,00		
Obligac con Entidades Financieras ME	502.151.901,00	919.654.103,00	1.141.441.897,00	159.207.364,00	7.205.845.592,00		9.928.200.857,00		
Total Recuperación de Pasivos	7.025.487.325,00	424.212.701,00	1.062.722.956,00	-152.115.509,00	-7.077.542.082,00	0,00	1.282.764.291,00		
Diferencia recuperación de Activos ME menos Vencimiento de Pasivos	502.151.901,00	919.654.103,00	1.141.441.897,00	159.207.364,00	7.205.845.592,00	0,00	9.928.200.857,00		
Detalle / Plazos									
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas MN y ME	152.086.999.595,00	5.496.143.697,00	7.316.726.283,00	4.495.383.935,00	1.083.153.457,00		170.418.406.967,00		
Total Pasivos Sensibles a Tasas MN y ME	67.594.990.156,00	5.494.151.232,00	8.420.909.003,00	35.047.193.393,00	10.904.092.223,00		127.461.236.007,00		
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	84.492.109.439,00	1.992.455,00	-1.104.182.720,00	-30.611.809.458,00	-9.820.938.766,00	0,00	42.957.170.960,00		

Coopeservidores R.L
Reporte de Brechas en millones de colones
AL 30 Junio 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
Inversiones	17,301,10	4,152,38	5,112,56	4,428,29	954,85	
Cartera de Crédito	127,258,26					
Total Recuperación de Activos	144,559,36	4,152,38	5,112,56	4,428,29	954,85	0,00
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de Interés						
Obligaciones con el Público	5,158,84	4,574,60	7,279,47	34,887,99	3,698,25	
Obligaciones con el BCCR						
Obligac con Entidades Financieras	61,933,90					
Total Recuperación de Pasivos	67,092,74	4,574,60	7,279,47	34,887,99	3,698,25	0,00
Diferencia recuperació de Activos menos Vencimiento de Pasivos	77,466,62	-422,22	-2,166,91	-30,459,69	-2,743,40	0,00
						41,674,41
						55,599,13
						0,00
						61,933,90
						117,533,04
						41,674,41

Coopeservidores R.L
Reporte de Brechas Moneda Extranjera en millones de colones
AL 30 Junio 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
Inversiones ME						
Cartera de Crédito ME	7,527,64	1,343,77	2,204,16	7,09	128,30	
Total Recuperación de Activos	7,527,64	1,343,77	2,204,16	7,09	128,30	0,00
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de Interés						
Obligaciones con el Público ME	502,15	919,55	1,141,44	159,21	7,205,85	
Obligaciones con el BCCR ME						
Obligac con Entidades Financieras ME	0,00	0,00				
Total Recuperación de Pasivos	502,15	919,55	1,141,44	159,21	7,205,85	0,00
Diferencia recuperació de Activos ME menos Vencimiento de Pasivos	7,025,49	424,21	1,062,72	-152,12	-7,077,54	0,00
						1,282,76
						9,928,20
						0,00
						0,00
						9,928,20
						1,282,76
Detalle / Plazos						
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas MN y ME	152,087,00	5,496,14	7,316,73	4,435,38	1,083,15	
Total Pasivos Sensibles a Tasas MN y ME	67,594,89	5,494,15	8,420,91	35,047,19	10,904,09	
Diferencia recuperació de Activos menos Vencimiento de Pasivos	84,492,11	1,99	-1,104,18	-30,611,81	-9,820,94	0,00
						42,957,17

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.

Activos	2010	2009
Disponibilidades	¢ 539.414.710	¢ 236.388.935
Inversiones en valores	14.798.702.824	10.991.823.206
Cartera de Créditos	488.759.982	253.575.734
Participaciones	601.755	0
Otras cuentas por cobrar	4.292.271	0
Otros Activos	22.160.720	26.913.328
Total Activos	¢ 15.853.932.261	¢ 11.508.701.204
Pasivos		
Obligaciones con el Público	13.565.731.652	9.486.605.182
Otras Obligaciones Financieras	1.918.032.259	2.436.326.717
Otras cuentas por pagar y Provisiones	54.871.449	0
Total Pasivos	¢ 15.538.635.361	¢ 11.922.931.899
Posición neta en monedas extranjeras	¢ 315.296.900	¢ -414.230.695

6. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	2010	2009
Inversiones Mantenedas para Negociar	¢ 6.165.390.580	¢ 10.961.588.295
Inversiones Disponibles para la Venta	32.175.392.757	27.705.856.737
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	11.251.758.199	3.195.345.137
Productos por Cobrar	350.019.132	497.119.120
Estimacion por deterioro Instrumentos Financieros	0	-200.000.000
Total	¢ 49.942.560.669	¢ 42.159.909.289

Al 30 de junio de 2010 las inversiones se detallan como sigue:

2010

COSTO AMORTIZADO VALOR JUSTO

*Entidades Financieras del país***COLONES****Inversiones en valores negociables:**

Fondos de inversión del Mercado de Dinero, Abiertos, Sector Público, con rendimientos entre 4% y 6% anual.	4.266.425.840	4.266.425.840
--	---------------	---------------

DOLARES

Fondos de inversión del Mercado de Dinero, Abiertos, Sector Público con rendimientos entre 0.26% y 0.41% anual aprox.	1.898.964.738	1.898.964.738
---	---------------	---------------

Total en valores negociables	6.165.390.578	6.165.390.578
-------------------------------------	----------------------	----------------------

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

Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central, con rendimientos entre 6.12% y 17.54% anual, con vencimientos entre el Abril 2010 y Mayo 2022.	15.704.662.521	15.547.875.335
---	----------------	----------------

Instrumentos de Captación de Fondos CAF mantenidos con el Banco Central, con rendimientos del 5.75% y con vencimiento en Julio y Agosto del 2010.	6.440.000.000	6.440.000.000
---	---------------	---------------

Títulos de Propiedad Tasa Básica emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimientos entre el 11.42% y 16.75% y vencimientos entre Agosto 2013 y Marzo 2015.	649.920.966	655.877.010
---	-------------	-------------

Certificados de Depósito Plazo Ajust emitidos por el BAHNVI con rendimientos entre 11.75% y 12% y vencimientos entre el Junio y Agosto del 2010.	2.500.000.000	2.500.000.000
--	---------------	---------------

Bono de Participación Hipotecaria emitido por Mutual Alajuela con rendimiento de 6.00% y vencimiento en Enero del 2013.	203.965.466	194.148.000
---	-------------	-------------

Certificado de Depósito a plazo emitido por el Banco de Costa Rica con rendimiento de 6.25% y vencimiento en Julio del 2010.	300.023.525	300.051.000
Bono estandarizado emitido por el Bac San José con rendimiento del 10% y vencimiento en Octubre del 2010.	149.863.484	149.406.000
DOLARES		
Certificado de depósito emitido por el Banco Central con rendimiento del 8.2% anual y vencimiento en Enero del 2010.	111.264.544	119.545.576
Bono de deuda externa emitida por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimientos del 9% anual y vencimientos en Marzo del 2011.	658.670.588	659.593.474
Titulos de propiedad emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central con rendimientos entre el 3% y 8.50% anual y vencimientos entre Noviembre del 2010 y Mayo del 2011.	1.014.673.154	1.020.293.943
Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Nacional con rendimiento del 0.83% y 0.92% anual y vencimiento en Julio y Agosto del 2010	795.137.056	794.865.000
Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco de Costa Rica con rendimiento del 0.85% anual y con vencimientos entre Agosto del 2010 y Mayo del 2011.	690.562.650	687.735.215
Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Crédito Agrícola de Cartago con rendimiento entre el 1.20% y 1.40% anual y con vencimientos entre Diciembre del 2010 y Mayo del 2011.	1.201.850.087	1.200.699.227
Certificado de Inversión emitidos por el BAC San Jose con rendimientos entre el 1.50% y 1.75% y con vencimientos entre Marzo y Abril del 2010	530.179.247	529.594.704
Certificado de depósito a plazo emitidos por Financia S.A. con rendimientos entre 3.26% y 3.53% vencimientos entre Agosto y Septiembre del 2010.	211.964.000	211.964.000
Certificados de depósito a plazo emitidos por Scotia Bank con rendimientos entre el 0.90% y 1.50% y vencimientos entre Agosto y Octubre del 2010	901.069.976	900.520.046

Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria BN Fhipo, de mercado nacional, con plazo de vencimiento Enero del 2017.	64.062.675	64.062.675
Certificados de inversión emitidos por el BPDC con un rendimientos entre 2.70% y 3% y con vencimientos entre Agosto 2011 y Agosto del 2013.	124.411.587	126.297.077
Total en valores disponibles para la venta	32.252.281.525	32.102.528.280

Inversiones en valores comprometidos

COLONES

Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central, con rendimientos entre el 6.90% y 8.25% anual y con plazo de vencimiento en Julio y Agosto del 2010	1.770.353.369	1.990.708.860
Títulos de Propiedad Tasa Básica emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimiento entre el 3.04% y el 7.85% , con vencimiento en Agosto del 2010 y Octubre 2014	624.269.188	680.526.070
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco Nacional con rendimientos entre 8.15% y 10.37%, con vencimiento entre Julio del 2010 y Julio del 2011	382.580.066	388.718.948
Certificados de inversión emitidos por el BPDC con un rendimiento entre del 6.24% y 9.25%, con vencimiento entre Noviembre del 2010 y Junio del 2011.	1.728.500.000	1.728.500.000

DOLARES

Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Nacional con rendimiento del 1.15% anual y vencimiento en Noviembre del 2010.	21.196.400	21.196.400
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.	5.829.010.000	5.829.010.000
Bonos de Deuda Externa emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimiento del 7.25% y con vencimiento en Agosto del 2010.	231.888.038	295.202.793

Certificados de inversión emitidos por el BCAC con un rendimiento entre del 7.40% con vencimiento en Agosto del 2010.	244.222.287	317.895.129
Total en valores comprometidos	10.832.019.348	11.251.758.199
<i>Inversiones cuyo emisor es del exterior</i>		
<u>Inversiones en valores disponibles para la venta:</u>		
DOLARES		
Bonos corporativos bar20 emitidos por el Barcalys Bank PLC, con rendimientos del 2.8% anual y vencimiento en Setiembre del 2020.	84.900.546	72.864.480
Total en valores disponibles para la venta emisores del país y del exterior.	32.337.182.072	32.175.392.760
TOTAL GENERAL	49.334.591.997	49.592.541.537
(+) Productos por Cobrar	0	350.019.132
Total Inversiones en valores	49.334.591.997	49.942.560.669

Al 30 de junio de 2009 las inversiones se detallan como sigue:

	<u>2009</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, Abiertos, Sector Público, con rendimientos entre 7% y 8% anual.	3.693.758.435	3.693.758.435
DOLARES		
Fondos de inversión del Mercado de Dinero, Abiertos, Sector Público con rendimientos entre un 1% y un 3% anual aprox.	7.267.829.861	7.267.829.861
Total en valores negociables	10.961.588.295	10.961.588.295
<u>Inversiones en valores disponibles para la venta:</u>		
COLONES		
Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central, con rendimientos entre 3.91% y 14.38% anual y con vencimientos entre el Enero 2009 y Mayo 2022	10.007.694.152	9.646.485.609
Instrumentos de Captación de Fondos CAF mantenidos con el Banco Central, con rendimientos entre 7.22% y 7.96% y con vencimiento en Julio del 2009.	1.572.991.678	1.572.991.678
Títulos de Propiedad emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimientos entre 7% y 18.75% anual y vencimientos entre Agosto 2009 y Marzo 2015.	3.894.508.018	3.787.745.039
Certificados de Depósito Plazo Ajust emitidos por el BAHNVI con rendimientos entre 11.75% y 12% y vencimientos entre el Junio y Agosto del 2010.	5.000.000.000	5.000.000.000
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco Nacional con rendimientos entre el 3.60% y 10.60% y vencimientos entre Julio y Septiembre 2009.	2.570.170.000	2.570.170.000

Bono de Participación Hipotecaria emitido por Mutual Alajuela con rendimiento de 6% y vencimiento en Enero del 2013.	205.398.533	202.688.000
Certificado de Depósito a plazo emitido por Bancrédito con rendimiento de 11.25% anual y vencimiento en Agosto 2009.	300.925.060	299.634.000
Certificado de depósito a plazo y bonos estandarizados emitidos por el Bac San José con rendimientos del 9.20% y vencimiento en Noviembre del 2010	250.625.933	251.157.500
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Costa Rica con rendimientos del 11.25% anual y vencimientos en Septiembre del 2009.	100.345.157	100.032.000
Inversión saving mantenida en Banco Lafise con rendimiento del 4% anual y vencimiento en Julio 2009.	14.640.744	14.640.744
Certificados de inversión emitidos por Scotia Bank con rendimientos entre 11.50% y 12.85% anual y vencimientos entre Julio y Octubre 2009.	600.422.691	601.140.000
DOLARES		
Certificado de depósito emitido por el Banco Central con rendimiento del 8.2% anual y vencimiento en Enero del 2013.	121.836.002	123.209.534
Bonos de deuda externa emitida por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimientos entre 6.55% y 9.95% anual y vencimientos entre Marzo 2011 y Agosto 2020.	806.424.910	768.994.294
Titulos de propiedad emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central con rendimientos entre el 5.50% y 7,30% anual y vencimientos entre Noviembre del 2009 y Julio del 2011.	1.169.645.639	1.179.844.529
Bonos emitidos por Corporación Bananera Nacional con rendimiento del 4% anual y vencimientos a Junio del 2019.	163.193.626	137.073.988
Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria BN Fhipo, de mercado nacional, con plazo de vencimiento Enero del 2017.	74.585.860	74.585.860

Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco de Costa Rica con rendimiento del 3.50% anual y con vencimiento en Octubre del 2009	571.165.666	571.916.697
Certificados de inversión emitidos por el BPDC con un rendimiento del 3% y con vencimiento en Agosto del 2013	22.968.450	23.366.480
Certificado de depósito a plazo emitidos por Financia S.A. con rendimientos del 7.61% y vencimientos entre Mayo y Junio del 2010.	228.244.000	228.244.000
Certificados de depósito a plazo emitidos por Scotia Bank con rendimientos entre el 2.65% y 3.75% y vencimientos entre Julio y Noviembre del 2009	371.134.387	370.751.565
Certificados de depósito a plazo emitidos por HSBC con rendimientos del 4.25% y vencimiento en Octubre del 2009	85.723.020	85.904.765
Total en valores disponibles para la venta	27.447.542.120	27.610.576.281

Inversiones en valores comprometidos:

COLONES

Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central, con rendimientos del 10.81% y con vencimiento en Julio del 2009	39.857.039	39.857.039
Títulos de Propiedad Tasa Básica emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimiento del 3.04% y vencimientos en Octubre del 2014.	1.000.000	1.000.000
Certificados de inversión emitidos por el Banco de Costa Rica con un rendimiento del 9.5% y 10.5% y con vencimientos entre Septiembre 2009 y Enero del 2010.	14.760.000	14.760.000
Certificado de Depósito a plazo emitido por el Banco Popular de Desarrollo Comunal con rendimientos entre el 10.15% anual y 11.50% y vencimientos entre Noviembre y Diciembre del 2009.	1.750.500.000	1.750.500.000
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco Lafise con rendimientos del 13.86% y con vencimiento en Octubre del 2009.	1.375.000.000	1.375.000.000
Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Nacional con rendimientos entre el 7.70% y 11.50% anual y vencimientos entre Agosto 2009 y Mayo 2010.	5.668.948	5.668.948

DOLARES

Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Nacional con rendimiento del 14.67% anual y vencimiento en Noviembre 2009.	8.559.150	8.559.150
Total en valores comprometidos	3.195.345.137	3.195.345.137

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

Bonos corporativos bar20 emitidos por el Barcalys Bank PLC, con rendimientos del 16.46% anual y vencimiento en Setiembre del 2020.	91.794.208	95.280.456
Total en valores disponibles para la venta emisores del país y del exterior	27.539.336.328	27.705.856.737
TOTAL GENERAL	41.696.269.760	41.862.790.169
(+) Productos por Cobrar	0	497.119.120
Estimación por deterioro Instrumentos Financieros		-200.000.000
Total Inversiones en valores	41.696.269.760	42.159.909.289

Al 30 junio 2010, inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢10.832.019.348 (¢3.195.345.137 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 30 de junio, 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		393.540.170
Saldo Final al 30 junio del 2010	¢	<u>258.698.324</u>

Año 2009

Saldo Inicial al 1 de enero del 2009	¢	-311.725.494
Ganancia (pérdida) por el cambio en el valor de mercado		-207.136.738
Saldo Final al 30 junio del 2009	¢	<u>-518.862.232</u>

7. Cartera de créditos(a) Origen de la cartera de préstamos

	2010	2009
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 138.305.113.671	¢ 125.262.415.960
Cuentas y Productos por cobrar asociados a cartera de créditos*	2.481.906.990	733.833.298
Estimación por deterioro de cartera de crédito	-5.740.500.371	-5.678.587.768
Total cartera de créditos	¢ 135.046.520.290	¢ 120.317.661.490

Al 30 de junio de 2010, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés promedio de 19.97% (al 30 junio 2009 19%).

Los productos por cobrar a asociados en la cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas y productos por cobrar; al 30 junio del 2010 y 2009 ascienden a ¢2.481.906.990 y ¢733.833.298 respectivamente con estimación por deterioro e incobrabilidad por ¢59.914.763 y ¢0.

* 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 30 de junio, 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
Aumento, gasto del año 2009		406.000.000
Créditos y productos dados de baja		-1.117.542.110
Saldo Final al 31 de diciembre del 2009	¢	5.460.061.038
Aumento, gasto del año 2010		1.657.818.329
Créditos y productos dados de baja		-1.377.378.996
Saldo Final al 30 de junio del 2010	¢	5.740.500.371

(c) Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de junio de 2010 y 2009 se registraron en cuentas de orden ¢392.116880 y ¢979.623.738 correspondientes a productos en suspenso, correspondientes a intereses devengados no cobrados con más de 180 días.

8. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 30 de junio, el detalle de las cuentas y comisiones por cobrar es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones por cobrar	¢ 0	¢ 0
Otras cuentas por cobrar diversas	42.262.700	59.722.624
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad (1)	-31.073.568	-31.073.568
	¢ <u>11.189.131</u>	¢ <u>28.649.056</u>

Al 30 de junio, 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	¢ <u>31,073,568</u>	¢ <u>31,073,568</u>

9. Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas al 30 junio del 2010 y 2009 se detalla seguidamente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Coopealianza R.L	¢ 963.243	¢ 963.243
Coocique R.L	76.516	76.516
Fedeac	110.000	55.000
SCL Sociedad Cooperativa	603.296	603.296
Coserfin R.L	10.000	10.000
Oikocredit	659.003	0
Total	¢ 2.422.058	¢ 1.708.055

10. Bienes realizables, neto

Al 30 de junio, 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 y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢ 130.325.372	¢ 19.898.760
Otros bienes recibidos en dación de pago	20.389.086	16.389.086
Bienes fuera de uso	3.282.912	1.655.688
Sub total	¢ 153.997.369	¢ 37.943.533
Estimación por deterioro de bienes realizables*	-18.410.863	-4.096.350
Saldo en el estado de flujos de efectivo	¢ 135.586.506	¢ 33.847.183

Al 30 de junio, 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	14.314.513	0
Menos: Cargo por venta o retiro	0	0
Saldo al final del año	¢ 18.410.863	¢ 4.096.350

11. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio de 2010, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

	Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/06/2010
Terrenos	¢ 416.402.295	¢ 0	¢ 0	¢ 416.402.295
Reevaluación de terrenos	715.556.213	0	0	715.556.213
Edificios e instalaciones	835.116.362	41.842.557	0	876.958.919
Reevaluación de Edificios e instalaciones	676.863.275	0	0	676.863.275
Equipo y mobiliario	934.024.360	27.214.350	0	961.238.710
Equipo de computación	978.010.035	71.137.542	7.972.976	1.041.174.601
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	¢ 141.159.449	¢ 8.602.976	¢ 4.769.041.507
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones	¢ 159.654.573	¢ 5.779.476	¢ 0	¢ 165.434.049
Reevaluación de Edificios e instalaciones	47.501.910	4.844.192	0	52.346.102
Equipo y mobiliario	360.123.048	44.088.067	0	404.211.115
Equipo de computación	665.827.041	68.177.040	4.785.709	729.218.372
Vehículos	17.368.776	4.044.798	400.540	21.013.034
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	¢ 126.933.573	¢ 5.186.249	¢ 1.372.222.671
Propiedad, mobiliario y equipo neto	¢ 3.386.009.687	¢ 14.225.875	¢ 3.416.727	¢ 3.396.818.835

El gasto por depreciación durante el 2010 fue de ¢126,403,658 y se cargó a los resultados del período.

Al 30 de junio de 2009 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso es como sigue:

	Saldo al 31/12/2008	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 30/06/2009
Terrenos	¢ 416.402.295	¢ 0	¢ 0	¢ 416.402.295
Reevaluación de terrenos	1.083.002.864	0	0	1.083.002.864
Edificios e instalaciones	688.970.759	13.105.422	0	702.076.181
Reevaluación de Edificios e instalaciones	290.447.345	0	0	290.447.345
Equipo y mobiliario	848.989.616	59.072.061	1.547.640	906.514.037
Equipo de computación	883.822.052	23.892.448	1.325.472	906.389.028
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	¢ 98.692.529	¢ 2.873.112	¢ 4.385.344.244
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones	¢ 116.157.138	¢ 18.827.335	¢ 0	¢ 134.984.473
Reevaluación de Edificios e instalaciones	40.855.970	3.322.970	0	44.178.940
Equipo y mobiliario	280.051.065	40.855.531	376.372	320.530.224
Equipo de computación	557.573.123	62.979.772	1.214.362	619.338.533
Vehículos	9.404.946	3.938.205	0	13.343.151
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	¢ 129.923.812	¢ 1.590.734	¢ 1.132.375.320
Propiedad, mobiliario y equipo neto	¢ 3.285.482.585	¢ -31.231.284	¢ 1.282.378	¢ 3.252.968.923

El gasto por depreciación durante el 2009 fue de ¢129,764,931 y se cargó a los resultados del período.

Al 30 de junio de 2010, un detalle del costo y la revaluación de los terrenos y edificios es como sigue:

Año 2010	Terrenos	Edificios
Costo original	¢ 416.402.295	¢ 876.958.919
Revaluación acumulada	715.556.213	676.863.275
Depreciación acumulada	0	217.780.150
Saldo neto	¢ 1.131.958.508	¢ 1.771.602.344

Al 30 de junio 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	¢ 702.076.181
Revaluación acumulada	1.083.002.864	290.447.345
Depreciación acumulada	0	179.163.413
Saldo neto	¢ 1.499.405.159	¢ 1.171.686.939

12. Otros activos

Al 30 de junio, el detalle de otros activos es como sigue:

	¢ 2010	¢ 2009
Software (1)	2.043.878.135	516.429.934
Amortización	-453.152.818	-145.875.717
Sub Total-Activos Intangibles	¢ 1.590.725.317	¢ 370.554.216
Cargos diferidos		
Cargos diferidos	86.699.966	168.227.320
Sub Total-Cargos Diferidos	¢ 86.699.966	¢ 168.227.320
Otros activos		
Gastos pagados por anticipado	316.586.726	348.566.353
Bienes diversos	138.318.168	697.998.218
Operaciones pendientes de imputación	1.168.515.860	1.073.504.815
Otros activos restringidos	28.205.633	28.011.225
Sub Total-Otros Activos	¢ 1.651.626.386	¢ 2.148.080.611
Total	¢ 3.329.051.669	¢ 2.686.862.147

Al 30 de junio, 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		1.542.267.993		-20.266.039
Saldo al final del año	¢	<u>2.043.878.135</u>	¢	<u>516.429.934</u>
Amortización				
Saldo al inicio del año	¢	213.202.237	¢	286.204.986
Gasto del año		239.950.582		-140.329.269
Saldo al final del año	¢	<u>453.152.818</u>	¢	<u>145.875.717</u>
Software, neto	¢	<u>1.590.725.317</u>	¢	<u>370.554.216</u>

13. Obligaciones con el público

Al 30 de junio, 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
Depositos de Ahorro a la Vista	¢	1.324.614.657	¢	1.348.997.065
Captaciones a plazo vencidas		751.270.192		589.847.790
Obligaciones por comisiones de confianza		952.609		466.130
Depósitos de ahorro a plazo		67.537.903.641		52.967.240.239
Depósitos de ahorro a plazo afectados en garantía		3.642.829.884		5.383.148.538
Obligaciones pacto recompra de valores		0		0
Cargos por pagar por obligaciones con el público		1.551.894.443		1.179.419.633
Total	¢	<u>74.809.465.425</u>	¢	<u>61.469.119.395</u>

(b) Otras obligaciones con el público a la vista

		2010		2009
Obligaciones por comisiones de confianza	¢	952.609	¢	466.130
	¢	<u>952.609</u>	¢	<u>466.130</u>

(c) Por número de clientes

Año 2010	Saldo	Clientes
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	₡ 1.324.614.657	49.756
Otras obligaciones con el público	952.609	59
Depósitos restringidos e inactivos	751.270.192	137
	₡ 2.076.837.457	49.952
Depósitos a plazo		
Depósitos del público	67.537.903.641	25.768
Depósitos restringidos e inactivos	3.642.829.884	1.409
	₡ 71.180.733.525	27.177
Obligaciones pacto recompra		
Obligaciones pacto recompra de valores	0	
	₡ 0	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	1.551.894.443	
Totales	₡ 74.809.465.425	77.129
Año 2009	Saldo	Clientes
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	₡ 1.348.997.065	22.452
Otras obligaciones con el público	466.130	181
Depósitos restringidos e inactivos	589.847.790	28.194
	₡ 1.939.310.985	50.827
Depósitos a plazo		
Depósitos del público	52.967.240.239	18.450
Depósitos restringidos e inactivos	5.383.148.538	1.779
	₡ 58.350.388.777	20.229
Obligaciones pacto recompra		
Obligaciones pacto recompra de valores	0	
	₡ 0	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	1.179.419.633	
Totales	₡ 61.469.119.395	71.056

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 30 de junio, un detalle de las captaciones a plazo se detalla como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depósitos de ahorro a plazo	¢ 67.537.903.641	¢ 52.967.240.239
Depósitos de ahorro a plazo afectados en garantía	3.642.829.884	5.383.148.538
	<u>¢ 71.180.733.525</u>	<u>¢ 58.350.388.777</u>

Al 30 de junio, el detalle de depósitos a plazo por número de clientes

Año 2010		
Depósitos del público	¢ 67.537.903.641	¢ 25.768
Depósitos restringidos e inactivos	3.642.829.884	1.409
Totales	<u>¢ 71.180.733.525</u>	<u>¢ 27.177</u>
Año 2009		
Depósitos del público	¢ 52.967.240.239	¢ 18.450
Depósitos restringidos e inactivos	5.383.148.538	1.779
Totales	<u>¢ 58.350.388.777</u>	<u>¢ 20.229</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 30 de junio, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos con entidades financieras del país (1)	¢ 54.546.139.634	¢ 52.597.893.369
Banco Centroamericano de Integración económica	2.634.951.786	3.751.901.786
Caribbean Bank of Exports	73.092.627	153.582.751
Banco G&T Continental	1.844.775.683	2.282.440.000
Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI)	4.848.137.023	4.964.978.277
Productos por pagar	408.016.907	452.456.132
Total	<u>¢ 64.355.113.659</u>	<u>¢ 64.203.252.316</u>

Al 30 de junio de 2010 y 2009, los préstamos con entidades financieras del país tienen tasas de interés anuales entre el 16% y 11% (entre el 18% y 10% en 2009), según el siguiente detalle.

Entidad Financiera	Fecha Vencimiento	2010	2009
Banco Popular y Desarrollo Comunal	03/03/2016	¢ 20.891.958.017	¢ 22.173.555.196
Banco Nacional de Costa Rica	31/07/2024	10.706.363.645	12.900.104.728
Bancrédito	19/07/2014	1.216.980.639	1.619.291.148
Banco Lafise	22/06/2011	250.000.000	1.375.000.000
Banco Banex S.A-HSBC	13/05/2013	6.996.872.221	3.182.771.787
Banco Interfin	17/05/2013	3.773.675.860	2.522.105.763
Banco de Costa Rica	01/04/2013	8.808.029.448	7.306.612.194
Banco BCT	16/10/2014	1.902.259.803	1.518.452.555
Total		¢ 54.546.139.634	¢ 52.597.893.369

(a) Vencimientos de obligaciones con entidades

Al 30 de junio, un detalle de los vencimientos de las obligaciones con entidades es como sigue:

	2010	2009
Menos de un año	¢ 13.432.683.718	¢ 3.482.287.522
De 1 a 2 años	3.704.403.720	11.677.546.322
De 2 a 3 años	20.330.276.772	4.686.037.683
De 3 a 4 años	11.289.680.393	18.807.656.860
De 4 a 5 años	3.653.266.636	13.437.617.058
Más de 5 años	11.536.785.514	11.659.650.737
Sub Total	¢ 63.947.096.752	¢ 63.750.796.183
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	408.016.907	452.456.132
Total	¢ 64.355.113.659	¢ 64.203.252.316

15. Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de junio del 2010 y 2009 las otras cuentas por pagar y provisiones son las siguientes:

	2010	2009
A) Cuentas por pagar diversas		
Honorarios	¢ 41.409.268	¢ 4.193.016
Aportes patronales	74.102.192	65.803.114
Retenciones judiciales	768.968	240.144
Impuestos retenidos	9.315.141	8.928.290
Excedentes por pagar (1)	120.395.144	142.001.034
Participaciones sobre la utilidad (2)	335.670.053	287.488.193
Acreedores varios	6.809.642.216	4.844.819.708
Fondo Mutual (6)	¢ 4.706.583.961	¢ 3.998.179.028
Otros (3)	2.103.058.256	846.640.680
	¢ 7.391.302.980	¢ 5.353.473.499
B) Provisiones		
Obligaciones patronales (4)	¢ 709.150.752	¢ 890.757.954
Provisiones para impuestos	0	0
Provisiones para litigios pendientes	152.705.603	223.201.285
Reserva Fondo Mutual de Contingencia (7)	4.137.568.960	4.450.914.989
Otras provisiones (5)	420.629.374	652.483.697
	5.420.054.689	6.217.357.925
Total	¢ 12.811.357.669	¢ 11.570.831.424

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 COONACCOOP
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 junio 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 30 de junio del 2010 y 2009, el estado de actividad del Fondo Mutual se detalla como sigue:

	2010	2009
Saldo al inicio del período	¢ 4,317,539,915	¢ 3,551,810,407
Ingresos:		
Intereses reconocidos	146,598,448	193,100,979
Ingresos por cuotas	637,030,443	556,845,816
Total ingresos	783,628,891	749,946,795
Egresos:		
Muerte de asociados	266,444,445	195,868,673
Muerte de cónyuges	64,430,556	45,958,334
Auxilio funerario	8,850,000	8,850,000
Adelanto de mutualidad de asociado	40,200,000	33,591,069
Costo administrativo	14,659,845	19,310,098
Total egresos	394,584,845	303,578,174
Saldo al final del período	¢ 4,706,583,961	¢ 3,998,179,028

7. La Reserva Fondo Mutual de Contingencia al 30 de junio 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	353.733.959	167.950.945
Intereses reconocidos del periodo	80.956.486	221.371.759
Total	¢ 5.172.187.538	¢ 4.597.629.651
Salidas		
Pagos de fondo mutual contingencia	126.522.930	124.577.486
Costo administrativo	8.095.649	22.137.176
Reversión de provisión por exceso	900.000.000	
Total egresos	¢ 1.034.618.579	¢ 146.714.662
Saldo balance al 30 de junio 2010	¢ 4.137.568.960	¢ 4.450.914.989

16. Otros Pasivos

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartera crédito	¢ 439.620.488	¢ 653.450.100
Otros ingresos diferidos	2.424.777	6.027.438
Operaciones pendientes de Imputación*	2.646.253.545	81.470.599
Cuentas recíprocas internas	2.784.652	0
Total	¢ 3.091.083.462	¢ 740.948.137

*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 30 de junio del 2010 y 2009 está constituido por lo siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital pagado ordinario	¢ 25.383.763.066	¢ 20.328.458.163
Total	¢ 25.383.763.066	¢ 20.328.458.163

Los Excedentes del período 2009 se distribuyeron 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 2009 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 30 de junio de 2010, el monto del superávit por revaluación fue de ¢1.299.388.972 (¢1.278.537.870 al 30 de junio de 2009).

(c) Reservas patrimoniales

Al 30 de junio del 2010 y 2009 las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva legal	¢ 3.394.086.891	¢ 3.030.244.349
Otras reservas obligatorias	<u>1.361.490.322</u>	<u>1.191.190.130</u>
Educación	595.562.434	530.114.278
Bienestar social	<u>765.927.888</u>	<u>661.075.852</u>
Otras reservas voluntarias	<u>5.355.855.091</u>	<u>4.432.300.090</u>
Reservas voluntarias sin destino específico	<u>5.355.855.091</u>	<u>4.432.300.090</u>
Reserva de fortalecimiento institucional	<u>5.355.855.091</u>	<u>4.432.300.090</u>
Total	<u><u>¢ 10.111.432.305</u></u>	<u><u>¢ 8.653.734.570</u></u>

18. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 30 de junio 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)	¢ 242.697.445	¢ 605.852.475
Inversiones de recursos Fosuvi (Intereses)	<u>0</u>	<u>0</u>
Total comisiones de confianza	<u><u>¢ 242.697.445</u></u>	<u><u>¢ 605.852.475</u></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).

19. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Al 30 junio 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	¢ 1.131.287.087 ¢	1.182.712.357
Por inversiones mantenidas al vencimiento	3.192.718	14.116.596
Por inversiones en valores comprometidos	128.815.716	281.245.676
Total	¢ 1.263.295.521 ¢	1.478.074.629

20. Ingresos financieros por cartera de crédito

Al 30 junio del 2010 y 2009 los ingresos financieros por cartera de crédito son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Por créditos vigentes		
Por préstamos con otros recursos	¢ 9.469.648.244 ¢	11.184.359.780
Por tarjetas de crédito	984.043	13.534.356
Por créditos vencidos y en cobro judicial		
Por préstamos con otros recursos	3.410.906.736	0
Total	¢ 12.881.539.023 ¢	11.197.894.136

21. Ingresos y gastos por diferencial cambiario

Al 30 junio del 2010 y 2009 el ingreso por diferencial cambiario neto incluye:

	2010	2009
Ingreso por diferencial cambiario:		
Obligaciones con el público	¢ 3.568.378.049	¢ 52.242.514
Otras obligaciones financieras	543.178.260	0
Otras cuentas por pagar y provisiones	9.639.586	31.296
Disponibilidades	220.170.679	38.120.832
Depósitos plazo e inversión en valores	3.152.845.705	180.601.687
Créditos vigentes	95.507.487	0
Créditos vencidos y en cobro judicial	5.816.059	0
Cuentas y comisiones por cobrar	20.532.460	0
	¢ <u>7.616.068.285</u>	¢ <u>270.996.329</u>
Gasto por diferencial cambiario:		
Obligaciones con el público	2.877.731.657	203.121.712
Otras obligaciones financieras	423.383.957	14.860.662
Otras cuentas por pagar y provisiones	20.918.768	0
Disponibilidades	169.950.787	19.703.052
Inversiones en valores y depósitos	3.977.865.194	53.021.876
Créditos vigentes	105.806.868	0
Créditos vencidos y en cobro judicial	17.596.341	0
Cuentas y comisiones por cobrar	19.467.662	0
	¢ <u>7.612.721.235</u>	¢ <u>290.707.302</u>
Diferencial cambiario neto	¢ <u>3.347.051</u>	¢ <u>-19.710.973</u>

22. Otros ingresos financieros

Al 30 junio del 2010 y 2009 los otros ingresos financieros consisten en:

	2010	2009
Comisiones de línea de crédito	¢ 310.065.066	¢ 183.232.960
Ganancia en negociación instrumentos financieros disponibles para la venta	20.459.512	38.504.068
Ganancia en negociación instrumentos financieros mantenidas al vencimiento	0	124.608
Otros ingresos financieros	95.370.299	133.070.347
Total	¢ <u>425.894.878</u>	¢ <u>354.931.984</u>

23. Otros ingresos operativos

Al 30 junio del 2010 y 2009 los otros ingresos operativos son los siguientes:

	2010	2009
Comisiones por servicios	¢ 9.189.054	¢ 20.934.748
Participaciones de capital	57.248	68.666
Otros ingresos operativos	3.635.091	
Total	¢ <u>12.881.393</u>	¢ <u>21.003.413</u>

24. Gastos financieros por obligaciones con el público

Al 30 junio del 2010 y 2009 los gastos financieros por obligaciones con el público incluyen:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Por obligaciones con el público	¢ 29.267.410	¢ 38.012.268
Por obligaciones a plazo	4.548.185.446	3.215.621.703
Por recompras	0	129.200.426
Total	¢ 4.577.452.856	¢ 3.382.834.397

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

25. Gastos financieros por obligaciones financieras

Al 30 junio del 2010 y 2009 los gastos financieros por obligaciones financieras fueron los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos por obligaciones entidades financieras	¢ 3.424.839.891	¢ 4.152.932.962
Total	¢ 3.424.839.891	¢ 4.152.932.962

26. Otros gastos financieros

Al 30 junio del 2010 y 2009 los otros gastos financieros fueron los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones líneas de crédito obtenidas	¢ 136.780.640	¢ 119.038.592
Perdida realizada en instrumentos financieros	1.309.454	23.981.262
Otros Gastos	35.412.169	13.755.688
Total	¢ 173.502.263	¢ 156.775.543

27. Gastos de personal

Al 30 junio del 2010 y 2009 los gastos de personal se detallan seguidamente:

	2010	2009
Sueldos y Bonificaciones	¢ 1.141.579.848	¢ 1.005.891.227
Remuneraciones a directores y fiscales	66.163.092	67.208.583
Viáticos	8.561.264	9.632.215
Décimo tercer sueldo	110.921.366	94.121.952
Vacaciones	43.213.960	44.208.574
Incentivos	0	30.000.000
Otras retribuciones	90.403.729	59.382.093
Cargas sociales patronales	293.197.885	244.422.622
Refrigerios	25.744.997	24.803.449
Vestimenta	12.543.248	14.578.991
Capacitación	0	0
Seguros para el personal	24.099.412	21.723.730
Fondo Capital Laboral	37.963.063	31.881.210
Otros gastos	45.000.000	21.435.000
Total	¢ 1.899.391.864	¢ 1.669.289.645

28. Otros gastos de administración

Al 30 junio 2010 y 2009 los otros gastos de administración fueron:

	2010	2009
Gastos servicios externos	¢ 389.897.071	¢ 332.700.570
Servicios de computación	92.246.478	41.025.881
Servicios de seguridad	163.799.566	155.982.765
Servicios de limpieza	54.467.650	71.871.731
Asesoría jurídica	17.532.533	15.810.476
Auditoría externa	13.911.469	3.600.000
Consultoría externa	18.986.359	13.870.093
Servicios médicos	2.706.321	2.695.643
Servicios de mensajería	5.375.375	8.674.806
Otros servicios contratados	20.871.319	19.169.175
Gastos de movilidad y comunicaciones	129.065.721	115.518.190
Pasajes y fletes	7.945.318	6.577.385
Impuestos y seguros sobre vehículos	4.992.351	5.041.416
Mantenimiento de vehículos	7.551.794	5.314.619
Depreciación de vehículos	4.044.798	3.938.205
Teléfonos/telex/fax	44.440.006	33.041.236
Otros gastos de movilidad y comunicación	60.091.454	61.605.329
Gastos de infraestructura	486.641.024	463.993.779
Seguro bienes en uso excepto vehículos	9.144.387	8.354.480
Materiales y reparación bienes en uso	87.987.894	68.922.488
Agua y energía eléctrica	65.863.108	63.833.851
Alquiler de inmuebles	154.818.779	141.486.236
Alquiler muebles y equipos	1.753.661	281.050
Depreciación bienes excepto vehículos	122.358.860	125.826.726
Amortización mejoras propiedad arrendada	44.250.463	53.088.350
Pérdida por deterioro de propiedad mobiliario	463.872	550.597
Otros gastos de infraestructura	0	1.650.000
Gastos generales	589.648.293	341.276.163
Papelería y útiles	60.449.384	47.087.612
Suscripciones y afiliaciones	1.970.603	5.375.869
Propaganda y publicidad	241.061.709	207.065.357
Amortización Software	248.428.900	51.913.726
Aportes a otras instituciones	7.638.815	7.200.000
Gastos generales diversos	30.098.882	22.633.599
Total	¢ 1.595.252.109	¢ 1.253.488.701

29. Cuentas Contingentes y Otras cuentas de orden

Al 30 junio del 2010 y 2009 las otras cuentas de orden se detallan seguidamente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Líneas de crédito de utilización automática	¢ 19.318.173	¢ 16.848.286
Cuentas Contingentes deudoras	¢ 19.318.173	¢ 16.848.286
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 184.436.726.365	¢ 151.639.350.954
Garantías recibidas en poder de terceros	88.506.134.573	83.662.098.382
Otras cuentas de Registro	60.047.405	59.260.611
Cuentas castigadas	5.561.755.357	3.006.721.168
Productos en suspenso	392.116.880	979.623.738
Documentos de respaldo	42.019.929	0
Contracuenta de otras cuentas de registro	994.551.816	606.242.027
Otras cuentas de Orden deudora	¢ 279.993.352.325	¢ 239.953.296.880
Operaciones de Adm. De Fondos y Valores por cta de terceros	¢ 5.584.038.161	¢ 4.972.002.760
Cuentas de Orden deudoras por parte de terceros	¢ 285.596.708.658	¢ 244.942.147.926

30. Gastos por incobrabilidad y desvalorización

Al 30 junio del 2010 y 2009 los gastos de incobrabilidad se detallan seguidamente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartera de crédito	¢ 1.657.818.329	¢ 160.000.000
TOTAL	¢ 1.657.818.329	¢ 160.000.000

31. Arrendamientos operativos

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

Al 30 de junio de 2010 y 2009, los arrendamientos operativos serán pagados de la siguiente forma:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Menos de un año	¢ 215.295.349	¢ 187.213.347
Entre uno y cinco años	243.455.251	211.700.219
Más de cinco años	18.129.314	15.764.621
Total	¢ 476.879.915	¢ 414.678.187

32. Vencimiento de Activos y Pasivos

A continuación se presenta el vencimiento de activos y pasivos al 30 de junio del 2010 y 2009

Cooperadores R.L
Vencimiento de Activos y Pasivos
Montos en colones
Al 30 junio 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	2.372.567.418,19							2.372.567.418,19
Cuenta de Encaje								
Inversiones	11.307.645.306,06	9.367.156.696,00	3.777.836.499,96	3.011.134.801,31	16.894.843.029,61	5.583.944.335,60	0,00	49.942.560.668,54
Cartera de Crédito	3.919.262.025,40	1.291.166.122,89	1.305.462.946,68	4.018.209.232,44	8.388.227.104,33	107.907.577.286,95	13.957.115.882,17	140.787.020.660,86
Total Recuperación de Activos	17.599.474.749,65	10.658.322.818,89	5.083.299.446,64	7.029.344.033,75	25.283.070.133,94	113.491.521.622,55	13.957.115.882,17	193.102.148.747,59
Vencimiento de Pasivos en								
Obligaciones con el Público	14.027.345.535,16	7.205.617.861,49	6.469.844.508,90	21.628.840.400,86	20.692.838.132,14	3.233.084.543,36		73.257.570.981,91
Obligaciones con el BCCR			0,00	0,00	0,00	0,00		
Obligaciones con Entid. Financieras	1.940.897.585,32	1.832.045.902,03	1.911.518.429,80	5.687.829.249,83	13.815.330.456,08	38.759.475.129,01	0,00	63.947.086.752,07
Cargos por Pagar	792.943.095,27	196.251.409,21	164.222.090,97	434.055.020,00	339.423.996,50	33.015.737,61	0,00	1.959.911.349,56
Total Vencimiento de Pasivos	16.761.186.215,75	9.233.915.172,73	8.543.585.029,67	27.750.724.670,69	34.847.592.584,72	42.025.575.409,98	0,00	139.164.579.083,54
DIFERENCIA	838.288.533,90	1.424.407.646,16	-3.462.285.583,03	-20.721.380.576,94	-9.564.522.450,78	71.465.948.212,57	13.957.115.882,17	53.937.569.664,05

Cooperadores R.L
Vencimiento de Activos y Pasivos
Montos en colones
Al 30 junio 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	945.712.385,07							945.712.385,07
Cuenta de Encaje								
Inversiones	18.487.539.508,48	2.170.691.363,00	2.246.646.218,00	6.114.458.475,69	6.750.157.922,27	6.590.415.801,62	0,00	42.369.909.289,06
Cartera de Crédito	2.204.297.102,00	1.241.637.094,03	1.253.227.585,59	3.377.735.635,28	7.141.439.072,88	105.333.112.501,23	5.444.800.287,00	125.996.249.268,01
Total Recuperación de Activos	21.637.548.995,55	3.412.328.457,03	3.499.873.783,59	9.492.194.110,97	13.891.596.995,15	111.923.528.302,85	5.444.800.287,00	169.301.870.932,14
Vencimiento de Pasivos en								
Obligaciones con el Público	5.596.180.803,06	3.105.124.926,00	2.245.690.626,00	7.970.793.212,06	31.444.532.642,41	9.927.377.552,34		60.289.699.761,87
Obligaciones con el BCCR			0,00	0,00	0,00	0,00		
Obligaciones con Entid. Financieras	1.654.224.274,37	1.509.245.320,04	1.390.359.518,99	5.947.330.067,60	8.305.451.849,61	44.944.185.152,86	0,00	63.750.796.183,47
Cargos por Pagar	484.122.825,19	71.020.014,91	91.358.148,36	135.287.870,73	693.440.546,45	156.646.359,67	0,00	1.631.875.765,31
Total Vencimiento de Pasivos	7.734.527.902,62	4.685.390.260,95	3.727.408.293,35	14.053.411.150,39	40.443.425.038,47	55.028.209.064,87	0,00	125.672.371.710,65
DIFERENCIA	13.903.021.092,93	-1.273.061.803,92	-227.534.509,76	-4.561.217.039,42	-26.551.829.043,32	56.895.319.237,98	5.444.800.287,00	43.629.499.221,49

33. 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 30 de junio de 2010 el detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	2010	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos		
Disponibilidades	¢ 2.372.567.418	¢ 2.372.567.418
Inversiones		
Mantenidas para negociar	6.165.390.580	6.165.390.580
Disponibles para la venta	32.175.392.757	32.175.392.757
Cartera crédito	138.305.113.671	138.305.113.671
Totales	¢ 179.018.464.426	¢ 179.018.464.426
Pasivos		
Depósitos a la vista	¢ 2.076.837.457	¢ 2.076.837.457
Depósitos a plazo	71.180.733.525	71.180.733.525
Obligaciones financieras	63.947.096.752	63.947.096.752
Totales	¢ 137.204.667.734	¢ 137.204.667.734

34. Contingencias y compromisos

Al 30 de junio 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 30 de junio del 2010 y 2009, la cooperativa tiene una provisión establecida para cubrir dicho concepto.

35. 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 Mantenedidos 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.