



COOPESERVIDORES

Gente ayudando gente

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

2010 APR 30 PM 1:53

30 de abril del 2010
GG-109-2010

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", me permito adjuntar los Estados Financieros Intermedios de Coopeservidores R.L. y sus respectivas notas, al 31 de marzo del 2010 y 2009.

Atentamente,

M.Sc. Oscar Hidalgo Chaves
Gerente General

Inm



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

**Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras**

Al 31 de marzo de 2010

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

	Notas	2010	2009
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	¢ 2,093,575,662	1,699,538,603
Efectivo		559,503,315	647,167,334
Banco Central		80,909,768	64,286,050
Entidades financieras del país		1,453,162,325	988,085,219
Productos por cobrar		254	0
Inversiones en instrumentos financieros	6	46,491,980,797	33,933,596,227
Mantenidas para negociar		16,033,025,227	6,352,278,684
Disponibles para la venta		30,202,369,540	27,440,442,834
Productos por cobrar		256,586,030	340,874,709
Estimación por incobrabilidad de inversiones		0	(200,000,000)
Cartera de Créditos	5 y 7.a	133,046,028,299	118,347,578,003
Créditos vigentes		120,257,272,005	116,239,344,106
Créditos vencidos		15,285,385,983	6,562,629,325
Créditos en cobro judicial		348,630,153	1,025,142,356
Productos por cobrar		2,527,166,779	792,065,364
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	7.b	(5,372,426,621)	(6,271,603,148)
Cuentas y Comisiones por cobrar	8	63,088,231	4,910,550
Comisiones por cobrar		12,900	212,092
Otras cuentas por cobrar		94,148,899	35,772,026
Estimación por deterioro		(31,073,568)	(31,073,568)
Bienes realizables	10	41,468,192	22,702,460
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		47,125,575	25,305,358
Otros bienes realizables		3,501,480	1,493,452
Estimación por deterioro y por disposición legal		(9,158,863)	(4,096,350)
Participaciones en el capital de otras empresas	9	2,351,865	1,708,055
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11	3,411,673,320	3,251,740,820
Otros Activos	12	2,456,303,990	2,354,179,161
Cargos diferidos		108,295,532	173,985,210
Activos Intangibles		1,615,628,421	282,647,096
Otros activos		732,380,037	1,897,546,855
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 187,606,470,354	159,615,953,879


 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 31 de Marzo del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

		2010	2009
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Obligaciones con el Público	13	74,525,581,417	56,572,436,889
A la vista		2,167,916,637	1,712,071,440
A plazo		70,812,643,317	51,218,994,889
Otras obligaciones con el público		0	2,746,929,538
Cargos financieros por pagar		1,545,021,464	894,441,022
Obligaciones con entidades	14	60,877,460,294	61,262,237,680
A plazo		55,656,234,436	55,813,840,151
Otras obligaciones con entidades		4,878,946,449	4,991,285,327
Cargos financieros por pagar		342,279,410	457,112,202
Cuentas por pagar y provisiones	15	12,662,374,032	11,173,179,000
Provisiones		6,287,059,727	6,057,222,104
Otras Cuentas por pagar diversas		6,375,314,305	5,115,956,896
Otros pasivos	16	3,083,946,997	859,668,246
Ingresos diferidos		533,355,006	654,635,061
Otros pasivos		2,550,591,991	205,033,185
TOTAL DE PASIVOS		151,149,362,741	129,867,521,815
 PATRIMONIO			
Capital social	17	24,172,223,844	19,350,134,696
Capital pagado		24,172,223,844	19,350,134,696
Ajustes al patrimonio		1,122,959,142	882,860,869
Superávit por reevaluación inmuebles, mobiliario y equipo	17.b	1,299,388,972	1,280,419,693
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	6	(176,429,829)	(397,558,824)
Reservas patrimoniales	17.c	10,097,778,752	8,666,173,388
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0
Resultado del periodo		1,064,145,875	849,263,111
TOTAL DEL PATRIMONIO		36,457,107,614	29,748,432,064
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		187,606,470,354	159,615,953,879
Cuentas Contingentes Deudoras	29	18,531,430	15,758,307
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	29	260,256,118,723	231,892,586,183
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras	29	5,382,900,156	4,776,275,208

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



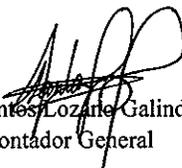
COOPESERVIDORES, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Para los periodos terminados el 31 de Marzo del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	Notas	2010	2009
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades	¢	877,209	0
Por inversiones en instrumentos financieros	19	662,559,354	711,006,445
Por cartera de créditos	20	6,383,625,078	5,465,382,048
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	21	2,757,404,573	105,390,169
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	22	10,455,935	18,901,979
Por otros ingresos financieros	22	<u>150,650,668</u>	<u>137,613,162</u>
Total de Ingresos Financieros		9,965,572,817	6,438,293,802
Gastos Financieros			
Por obligaciones con el Público	24	2,358,807,583	1,532,675,409
Por obligaciones con Entidades Financieras	25	1,669,837,616	2,029,956,296
Por otras cuentas por pagar y provisiones		10,198,857	6,896,951
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	21	2,745,574,120	114,091,616
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la ve	26	1,309,454	22,514,295
Por otros gastos financieros	26	<u>80,974,924</u>	<u>51,780,268</u>
Total de Gastos Financieros		6,866,702,554	3,757,914,836
Por estimación de deterioro de activos	30	327,818,329	100,000,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		<u>347,863,249</u>	<u>66,367,638</u>
RESULTADO FINANCIERO		3,118,915,183	2,646,746,604
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		6,408,439	7,845,602
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		<u>0</u>	<u>68,666</u>
Total Otros Ingresos de Operación	23	6,408,439	7,914,268
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		21,472,338	43,932,354
Por bienes realizables		6,760,977	0
Por provisiones		137,690,666	163,978,031
Por otros gastos operativos		<u>80,956,486</u>	<u>123,316,312</u>
Total Otros Gastos de Operación		246,880,469	331,226,697
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		2,878,443,154	2,323,434,175
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	27	947,480,374	827,967,603
Por otros gastos de Administración	28	<u>815,967,100</u>	<u>606,185,827</u>
Total Gastos Administrativos		1,763,447,474	1,434,153,430
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,114,995,680	889,280,745
Participación sobre el excedente		<u>50,849,806</u>	<u>40,017,634</u>
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE RENTA Y PARTICIPACIÓN SOBRE EXCEDENTES		1,064,145,875	849,263,111
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre utilidad		<u>0</u>	<u>0</u>
Excedente del periodo antes de reservas		1,064,145,875	849,263,111
Reservas legales Estatutarias		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO DEL PERIODO	¢	1,064,145,875	849,263,111

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 31 de Marzo del 2010 y 2009
 (En colones sin céntimos)

Notas	2010	2009
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	1,064,145,875	849,263,111
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Participación sobre excedentes	50,849,806	40,017,634
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	11,830,453	(8,701,448)
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de crédito	327,818,329	100,000,000
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	0	0
Pérdidas por otras estimaciones	5,062,513	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	137,690,666	163,978,031
Depreciaciones y amortizaciones	197,305,442	93,786,766
Ingresos por novación de deuda	0	0
Partidas minoritarias en la utilidad neta de subsidiaria	0	0
	<u>1,794,703,084</u>	<u>1,238,344,094</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Valores Negociables	459,418,462	(3,664,976,874)
Créditos y avances de efectivo	(4,121,443,851)	480,040,954
Cuentas por cobrar	(53,930,890)	(244,183)
Bienes realizables	245,303	15,022,061
Productos por cobrar	(1,535,750,863)	259,567,213
Otros activos	620,644,362	(145,743,585)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	2,154,876,884	4,294,585,355
Otras cuentas por pagar y provisiones	435,040,439	364,712,085
Productos por pagar	(315,366,995)	73,066,838
Otros pasivos	2,276,601,321	212,455,663
	<u>1,715,037,256</u>	<u>3,126,829,621</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		
	<u>1,715,037,256</u>	<u>3,126,829,621</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negocia	(16,365,264,931)	(16,243,211,467)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para neg	16,882,488,188	18,776,055,254
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(92,986,698)	(31,763,517)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo	8,602,976	730,783
	<u>432,839,535</u>	<u>2,501,811,053</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
	<u>432,839,535</u>	<u>2,501,811,053</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	3,098,000,000	3,433,800,000
Pago de obligaciones	(4,950,163,841)	(3,229,576,179)
Pago de excedentes	(1,801,020,581)	(2,296,285,938)
Otras actividades de financiamiento		
Aportes de capital recibidos en efectivo	1,358,543,615	1,108,590,974
Reservas patrimoniales	(76,487,717)	34,860,808
	<u>(2,371,128,524)</u>	<u>(948,610,335)</u>
Recursos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
	<u>(2,371,128,524)</u>	<u>(948,610,335)</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes		
	<u>(223,251,733)</u>	<u>4,680,030,339</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		
	<u>24,553,580,396</u>	<u>7,484,438,491</u>
Efectivo y equivalentes al final del período		
	<u>24,330,328,663</u>	<u>12,164,468,830</u>


 MSc. Oscar Hidalgo Chaves
 Gerente General


 Lic. Santos Vozino 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 31 de Marzo 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					849,263,111	849,263,111
Distribución de excedentes del periodo 2009					2,675,334,932	2,675,334,932
Disminución y/o pago de cuentas				34,860,808		34,860,808
Capital pagado adicional		1,108,590,974				1,108,590,974
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5		(85,833,330)			(85,833,330)
Saldo al 31 de Marzo del año 2009		¢ 19,350,134,696	882,860,869	8,666,173,388	849,263,111	29,748,432,064
Atribuidos a los intereses minoritarios						
Atribuidos a la controladora						
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					1,064,145,875	1,064,145,875
Distribución de excedentes del periodo 2008					(1,801,020,581)	(1,801,020,581)
Disminución y/o pago de cuentas				(76,487,717)		(76,487,717)
Capital pagado adicional		1,358,543,615				1,358,543,615
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	5		(41,587,984)			(41,587,984)
Saldo al 31 de Marzo del 2009		¢ 24,172,223,844	1,122,959,142	10,097,778,752	1,064,145,875	36,457,107,614

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 encuentra regulada a lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179, Código de Trabajo, Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, y la ley 7391. Además debe de cumplir con las normas y disposiciones establecidas por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Al 31 de marzo de 2010, Coopeservidores, R.L. cuenta con 346 empleados (316 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 a la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del

año, en el que el estimado es revisado y en cualquier periodo futuro que se afecte.

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

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

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos deben de expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo de 2010, ese tipo de cambio se estableció en ¢518,51 y ¢528,78 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢558,42 y ¢568,35 al 31 de marzo 2009).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de marzo de 2010, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢518.51 por US\$1,00 (¢558,42 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 en el 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 ¢50.000.000 (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 ¢50.000.000 (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	¢ 5,263,986,081	¢ 6,201,700,590
Estimación por deterioro de productos por cobrar cartera de créditos	108,440,540	69,902,558
Estimación Estructural requerida	<u>(5,056,899,383)</u>	<u>(4,286,571,032)</u>
Sobre estimación	¢ <u>315,527,238</u>	¢ <u>1,985,032,116</u>

La estimación estructural es la que resulte de la aplicación de este acuerdo. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación estructural más los ajustes que determine la administración según su política. Al 31 de marzo del 2010 y 2009, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a ¢5.056.899.383 y ¢4.286.571.032 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 ¢315.527.328 (¢1.985.032.116 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 31 de marzo del 2010, la cobertura mutua 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 2004.

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

(x) Impuesto sobre la renta

i. Corriente:

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

ii. *Diferido:*

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

(y) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. *Por intereses*

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

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

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

ii. *Ingreso por comisiones*

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

(z) Prestaciones legales

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

La legislación laboral costarricense requiere el pago de auxilio de cesantía a los empleados en caso de interrupción laboral por jubilación, muerte o

despido sin causa justa. Este auxilio se determina de acuerdo con la antigüedad del empleado y es de 20 días por año laborado hasta un máximo de ocho años. Coopeservidores, R.L provisiona mensualmente 5,33% de los salarios pagados a los empleados para atender esta contingencia.

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

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

2. Activos sujetos a restricciones

Al 31 de marzo, 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	¢ 15,640,549,806	¢ 11,656,353,496	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	1,790,959,348	3,174,305,248	Garantía de obligaciones
Inversiones en valores y depósitos	877,519,530	4,181,241,448	Títulos vendidos con pacto de recompra
Cartera de créditos	80,991,548,473	81,705,891,956	Garantías recibidas en poder de terceros
Total	¢ 99,300,577,157	¢ 100,717,792,148	

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo, 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	¢ 64,032,724	¢ 113,841,227	¢ 32,638,388	¢ 69,798,145
Comité de Educación	70,011,663	36,153,774	52,640,886	39,602,290
Comité de Vigilancia	14,743,830	32,123,354	8,097,629	24,808,986
Comité de Crédito(*)	3,274,979	17,598,815	4,702,327	30,944,586
Totales	¢ 152,063,197	¢ 199,717,170	¢ 98,079,230	¢ 165,154,007

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

4. Efectivo y equivalente de efectivo

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Disponibilidades	¢ 2,093,575,662	¢ 1,699,538,603
Inversiones en valores y depósitos	46,491,980,797.22	33,933,596,228
Inversiones con vencimientos mayores a dos meses o comprometidas	<u>(24,255,227,795.96)</u>	<u>(23,468,666,000)</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo	¢ <u>24,330,328,663</u>	¢ <u>12,164,468,830</u>

5. Administración de riesgo

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

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

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

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

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

(a) Riesgo crediticio

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

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

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

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

Cartera de crédito por categoría de riesgo

Al 31 de marzo 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	¢ 1,612,643,573	¢ 20,563,350	¢ 3,657,211
A2			
B1			
B2			
C1	37,945,655	2,138,305	2,586,286
C2			
D	72,598,320	3,917,752	0
E	190,000,000	0	0
Total criterio 1	¢ 1,913,187,548	¢ 26,619,406	¢ 6,243,498
Grupo 2			
A1	117,756,559,230	1,911,862,023	522,308,823
A2	1,762,713,838	35,278,213	32,037,893
B1	2,125,101,682	81,374,826	90,421,884
B2	360,916,171	15,105,431	28,393,621
C1	757,460,196	40,773,177	180,409,630
C2	513,072,908	24,430,727	183,560,971
D	450,871,456	29,555,474	336,757,861
E	10,251,405,111	349,597,881	3,676,765,203
Total criterio 2	¢ 133,978,100,593	¢ 2,487,977,753	¢ 5,050,655,886
Total Cartera	¢ 135,891,288,141	¢ 2,514,597,159	¢ 5,056,899,383

Año 2009

Grupo 1	Principal	Productos por cobrar	Estimación
A1	¢ 659,183,094	¢ 1,799,748	¢ 170,928
A2			
B1	65,939,013	493,512	266,557
B2			
C1			
C2			
D			
E			
Total criterio 1	¢ 725,122,107	¢ 2,293,260	¢ 437,485
Grupo 2			
A1	111,190,265,016	396,132,963	449,960,464
A2	1,919,627,943	20,922,513	32,347,756
B1	937,478,061	30,767,177	40,827,594
B2	484,288,468	18,959,225	37,166,166
C1	394,289,132	21,580,912	92,620,494
C2	479,588,288	25,950,254	182,415,151
D	294,942,704	22,018,349	229,091,625
E	7,401,514,068	253,440,711	3,221,704,298
Total criterio 2	¢ 123,101,993,680	¢ 789,772,104	¢ 4,286,133,547
Total Cartera	¢ 123,827,115,787	¢ 792,065,364	¢ 4,286,571,032

Cartera de crédito por tipo de garantía

Los créditos con garantía fiduciaria (aval) representan un 44.8% del saldo total de la cartera neta, seguido por las operaciones que presentan firma del deudor en pagaré como respaldo 31.2%; por otra parte, las operaciones con garantía real (líneas hipotecarias) representan 24.7%. Existe diversificación de la cartera por la cantidad de operaciones que conforman estos segmentos y la distribución de la misma. Al 31 de marzo del 2010 y 2009 se detallan de la siguiente manera:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>
Fiduciaria	¢ 48,283,045,016	¢	52,473,922,762
Sin Fiador	43,379,239,923		39,947,092,866
Hipotecaria	32,559,961,453		29,052,978,238
Back to Back	3,842,548,642		2,295,854,516
Prendaria	7,771,350,767		9,521,056
Capital Social	55,142,340		47,746,347
Cartera Bruta	¢ 135,891,288,141	¢	123,827,115,787
Intereses Cartera Crédito	2,527,166,779		792,065,364
Estimacion por Incobrables	(5,372,426,621)		(6,271,603,148)
Cartera Neta	¢ 133,046,028,299	¢	118,347,578,003

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	¢ 120,668,267,136	¢	109,942,432,560
Vivienda	15,223,021,005		13,884,683,227
Cartera Bruta	¢ 135,891,288,141	¢	123,827,115,787
Intereses Cartera Crédito	2,527,166,779		792,065,364
Estimacion por Incobrables	(5,372,426,621)		(6,271,603,148)
Cartera Neta	¢ 133,046,028,299	¢	118,347,578,003

Cartera de crédito por morosidad

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

	2010	2009
Al día	¢ 120,258,938,499	¢ 114,770,522,561
De 1 a 30 días	9,834,904,211	4,533,206,385
De 31 a 60 días	2,634,189,532	1,548,788,611
De 61 a 90 días	1,486,837,205	961,822,588
De 91 a 120 días	554,797,022	337,251,885
De 121 a 180 días	309,350,033	386,439,582
Mas de 180 días	463,641,487	263,941,818
Cobro judicial	348,630,153	1,025,142,356
Cartera Bruta	¢ 135,891,288,141	¢ 123,827,115,787
Intereses Cartera Crédito	2,527,166,779	792,065,364
Estimacion por Incobrables	(5,372,426,621)	(6,271,603,148)
Cartera Neta	¢ 133,046,028,299	¢ 118,347,578,003

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de marzo del 2010 y 2009, Coopeservidores, R.L totaliza 537 préstamos por ¢729.880.344 y 658 préstamos por ¢868.316.415 respectivamente en los cuales se ha cesado la acumulación de intereses.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de marzo del 2010 y 2009, Coopeservidores, R. L. tiene 118 y 634 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢348.630.153 (0.26% de la cartera) y ¢1.025.142.356 (0.87% de la cartera) respectivamente.

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

Rango	2010		2009	
	Saldo	Número Deudores	Saldo	Número Deudores
Hasta ¢1,700,000,000	¢ 135,891,288,141	36,973	¢ 123,827,115,787	33,814
De ¢1,700,000,001 hasta ¢3,400,000,000	0		0	
De ¢3,400,000,001 hasta ¢5,100,000,000	0		0	
De ¢5,100,000,001 en adelante	0		0	
Cartera Bruta	¢ 135,891,288,141		¢ 123,827,115,787	
Intereses Cartera Crédito	2,527,166,779		792,065,364	
Estimacion por Incobrables	(5,372,426,621)		(6,271,603,148)	
Cartera Neta	¢ 133,046,028,299	36,973	¢ 118,347,578,003	33,814

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	¢ (5,056,899,383)	¢ 5,372,426,621	¢ (315,527,238)
149-7 Estimación cuentas por cobrar diversas	(31,073,568)	31,073,568	0
159-01 Estimación para bienes recuperados	(4,096,350)	9,158,863	(5,062,513)
Total	¢ <u>(5,092,069,302)</u>	¢ <u>5,412,659,053</u>	¢ <u>(320,589,751)</u>

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	¢ (4,286,571,032)	¢ 6,271,603,148	¢ (1,985,032,116)
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	¢ <u>(4,317,633,349)</u>	¢ <u>6,306,773,067</u>	¢ <u>(1,989,139,718)</u>

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 31 de marzo de 2010, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es como sigue:

Coopeservidores R.L.
Calce Plazos
Al 31 marzo 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	1,558,596.21								1,558,596.21
Cuenta de Encaje	6,639,944.43	5,106,587.50	567,233.00	4,141,980.00	4,572,629.49	6,772,168.49	5,047,478.87		32,848,021.78
Inversiones	613,142.43	3,340,138.82	1,255,004.01	1,255,908.03	3,859,495.36	8,105,077.36	104,755,663.65	14,759,371.50	137,944,801.15
Cartera de Crédito	8,811,683.07	8,446,726.32	1,823,237.01	5,397,888.03	8,432,124.84	14,877,245.85	109,803,142.52	14,759,371.50	172,351,419.14
Total Recuperación de Activos									
Vencimiento de Pasivos en MN	1,712,123.41	7,049,655.81	5,180,799.26	4,984,689.22	17,544,585.34	20,245,975.97	3,313,853.01		60,011,682.02
Obligaciones con el Público		1,807,462.88	1,714,617.18	1,872,342.87	7,103,709.68	9,780,561.26	36,247,302.96		58,525,996.83
Obligaciones con Entid. Financieras		591,908.19	152,028.68	182,112.03	363,548.31	309,106.67	37,007.66		1,635,711.53
Cargos por Pagar	1,712,123.41	9,449,026.87	7,047,445.12	7,019,144.12	25,011,843.33	30,335,643.90	39,598,163.62	0.00	120,173,390.38
Total Vencimiento de Pasivos									
DIFERENCIA	7,099,559.65	(1,002,300.55)	(5,224,208.12)	(1,621,256.09)	(16,579,718.49)	(15,458,398.05)	70,204,978.90	14,759,371.50	52,178,028.75

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	534,979.45								534,979.45
Cuenta de Encaje Con BCCR	9,457,086.19	313,139.98	732,988.44	109,286.23	1,142,553.95	1,060,045.54	828,858.69		13,643,959.02
Inversiones	121.30	9,707.68	6,101.69	6,147.57	18,724.74	38,746.32	394,104.47		473,853.77
Cartera de Crédito	9,992,186.94	322,847.66	739,090.13	115,433.80	1,161,278.69	1,098,791.86	1,222,963.16	0.00	14,652,592.24
Total Recuperación de Activos									
Vencimiento de Pasivos en ME	455,793.22	2,283,964.40	1,238,024.87	2,084,354.57	3,294,725.09	3,177,192.89	434,822.88		12,968,877.93
Obligaciones con el Público		30,201.13	30,405.74	30,611.80	92,457.96	188,677.71	1,636,829.73		2,009,184.05
Obligaciones con el BCCR MN		59,205.85	32,024.21	69,922.58	46,836.70	40,380.48	3,219.52		251,689.34
Cargos por Pagar	455,793.22	2,373,371.38	1,300,454.82	2,184,888.95	3,434,019.75	3,406,291.08	2,074,872.13	0.00	15,229,651.33
Total Vencimiento de Pasivos									
DIFERENCIA	9,536,393.71	(2,050,523.71)	(567,364.70)	(2,069,455.15)	(2,272,741.06)	(2,307,459.22)	(851,908.97)	0.00	(577,059.09)

518.51

Al 31 de marzo de 2009, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es como sigue:

Cooperativos R.L.
Calce Plazos
Al 31 marzo 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									955,522.11
Disponibilidades	955,522.11								
Cuenta de Encaje	9,020,942.02	2,798,674.33	734,390.56	2,409,176.12	1,344,118.94	5,770,311.24	7,102,142.36		29,179,755.56
Inversiones	1,920,382.43	1,113,328.75	1,156,498.62	3,277,744.31	6,901,645.46	104,780,188.42			124,546,632.34
Cartera de Crédito	9,976,464.12	4,719,056.76	1,847,719.31	3,565,614.74	4,621,863.25	12,671,956.70	111,882,330.78	5,396,904.35	154,681,910.01
Total Recuperación de Activos									
Vencimiento de Pasivos en MN	1,653,340.22	4,201,855.90	3,673,272.92	2,360,716.66	5,976,915.03	29,766,846.03	2,513,732.02		50,146,678.79
Obligaciones con el Público									
Obligaciones con el BCCR	1,534,648.24	1,415,309.30	1,415,309.30	1,299,908.47	6,689,889.83	8,756,213.85	40,941,093.78		60,637,063.47
Obligaciones con Entid. Financieras	491,919.90	57,074.54	76,946.88	105,472.80	511,152.97		37,975.77		1,280,542.97
Cargos por Pagar	1,653,340.22	6,228,424.05	5,145,656.76	3,737,572.01	12,772,277.66	39,034,212.86	43,482,801.57	0.00	112,064,285.13
Total Vencimiento de Pasivos									
DIFERENCIA	8,323,123.90	(1,509,367.29)	(3,297,937.45)	(171,957.27)	(8,150,414.41)	(26,362,256.16)	68,389,539.21	5,396,904.35	42,617,624.88

Cooperativos 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									744,016.50
Disponibilidades	744,016.50								
Cuenta de Encaje Con BCCR	788,454.21	1,019,101.34	163,719.95			300,552.90	2,682,012.26		4,953,840.87
Inversiones									72,548.81
Cartera de Crédito	1,532,470.71	1,091,650.15	163,719.95	0.00	0.00	300,552.90	2,682,012.26	0.00	5,770,405.97
Total Recuperación de Activos									
Vencimiento de Pasivos en ME	58,731.22	405,097.97	579,330.36	303,754.55	995,039.90	441,460.74	2,747,902.33		5,531,317.07
Obligaciones con el Público									
Obligaciones con el BCCR MN	6,126.38	6,159.57	6,159.57	6,192.93	18,679.43	37,965.93	92,937.77		169,062.01
Obligaciones con Entid. Financieras	5,889.15	3,967.73	3,967.73	5,766.49	12,997.50	35,893.90			71,010.35
Cargos por Pagar	58,731.22	417,093.50	592,005.52	313,915.21	1,026,716.82	485,193.16	2,876,734.01	0.00	5,770,389.44
Total Vencimiento de Pasivos									
DIFERENCIA	1,473,739.49	674,556.65	(428,285.57)	(313,915.21)	(1,026,716.82)	(184,640.25)	(194,721.75)	0.00	16.54

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

Cooperativos R.L.
Reporte de Brechas
AL 31 marzo 2010

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Cuentas	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones	21,727,373,537.00	1,999,716,948.00	2,099,213,036.00	6,989,409,231.00	685,611,465.00		33,501,324,217.00
Cartera de Crédito	138,087,973,845.00						138,087,973,845.00
Total Recuperación de Activos	159,815,347,382.00	1,999,716,948.00	2,099,213,036.00	6,989,409,231.00	685,611,465.00	0.00	171,589,296,062.00
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el Público	8,864,786,982.00	10,442,406,446.00	18,575,898,979.00	22,501,826,566.00	3,781,364,330.00		64,166,283,303.00
Obligaciones con el BCCR	59,092,214,629.00						59,092,214,629.00
Obligac con Entidades Financieras	67,957,001,611.00	10,442,406,446.00	18,575,898,979.00	22,501,826,566.00	3,781,364,330.00	0.00	123,258,497,332.00
Total Recuperación de Pasivos	91,858,346,771.00	18,442,689,498.00	18,575,898,979.00	22,501,826,566.00	3,781,364,330.00	0.00	145,166,127,144.00
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	68,000,000,611.00	1,557,027,450.00	2,523,314,057.00	4,487,582,665.00	304,247,135.00	0.00	74,332,162,158.00

Cooperativos R.L.
Reporte de Brechas Moneda Extranjera
AL 31 marzo 2010

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Cuentas	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones ME	9,798,040,566.00	885,558,332.00	1,218,452,745.00	1,179,932,419.00	772,895,350.00		13,854,880,012.00
Cartera de Crédito ME							0.00
Total Recuperación de Activos	9,798,040,566.00	885,558,332.00	1,218,452,745.00	1,179,932,419.00	772,895,350.00	0.00	13,854,880,012.00
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el Público ME	2,753,856,967.00	3,367,301,202.00	3,379,501,645.00	3,332,522,331.00	461,675,102.00		13,294,957,247.00
Obligaciones con el BCCR ME							0.00
Obligac con Entidades Financieras ME	2,753,856,967.00	3,367,301,202.00	3,379,501,645.00	3,332,522,331.00	461,675,102.00	0.00	13,294,957,247.00
Total Recuperación de Pasivos	7,044,183,599.00	2,481,742,270.00	2,161,048,900.00	2,152,589,972.00	311,220,248.00	0.00	560,022,765.00
Diferencia recuperación de Activos ME menos Vencimiento de Pasivos	2,753,856,967.00	633,816,062.00	557,453,845.00	2,179,342,447.00	450,454,852.00	0.00	13,294,957,247.00
Detalle / Plazos							
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas MN y ME	169,613,387,948.00	2,885,275,880.00	3,317,665,781.00	8,169,341,650.00	1,458,506,815.00		185,444,178,074.00
Total Pasivos Sensibles a Tasas MN y ME	70,710,858,578.00	13,809,707,648.00	21,956,400,624.00	25,834,348,897.00	4,243,039,432.00		136,553,355,179.00
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	98,902,529,370.00	1,075,568,232.00	1,361,265,157.00	5,335,000,753.00	1,215,467,383.00		48,890,822,895.00

Cooperativos R.L.
Reporte de Brechas en millones de colones
AL 31 marzo 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	21,727.37	1,999.72	2,099.21	6,989.41	665.61		33,501.32
Cartera de Crédito	138,087.97						138,087.97
Total Recuperación de Activos	159,815.35	1,999.72	2,099.21	6,989.41	665.61	0.00	171,589.30
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de Interés							
Obligaciones con el Público	8,864.79	10,442.41	18,575.90	22,501.83	3,781.36		64,166.28
Obligaciones con el BCCR	59,092.21						59,092.21
Obligaciones con Entidades Financieras	67,957.00	10,442.41	18,575.90	22,501.83	3,781.36	0.00	123,258.50
Total Recuperación de Pasivos	91,898.35	(8,442.59)	(16,476.69)	(15,512.42)	(3,095.75)	0.00	48,330.88
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos							

Cooperativos R.L.
Reporte de Brechas Moneda Extranjera en millones de colones
AL 31 marzo 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	9,798.04	885.56	1,218.45	1,179.93	772.90		13,854.88
Cartera de Crédito ME							0.00
Total Recuperación de Activos	9,798.04	885.56	1,218.45	1,179.93	772.90	0.00	13,854.88
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de Interés							
Obligaciones con el Público ME	2,753.86	3,367.30	3,379.50	3,332.52	461.68		13,294.86
Obligaciones con el BCCR ME							0.00
Obligaciones con Entidades Financieras ME	2,753.86	3,367.30	3,379.50	3,332.52	461.68	0.00	13,294.86
Total Recuperación de Pasivos	7,041.18	(2,481.74)	(2,161.05)	(2,152.59)	(311.22)	0.00	560.02
Diferencia recuperación de Activos ME menos Vencimiento de Pasivos							
Detalle / Plazos							
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas MN y ME	169,613.39	2,885.28	3,317.67	8,169.34	1,458.51		185,444.18
Total Pasivos Sensibles a Tasas MN y ME	70,710.86	13,809.71	21,955.40	25,894.35	4,243.04		136,553.36
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	98,902.53	(10,924.43)	(18,637.73)	(17,665.01)	(2,784.53)	0.00	48,890.82

Cooperativos R.L.
Reporte de Brechas
AL 31 marzo 2009

Activos sensibles a variaciones en tasas de Interés		1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días	Total
Cuentas								
Inversiones		15,435,302,858.00	3,179,686,651.00	1,538,341,065.00	3,551,342,345.00	8,006,067,701.00		31,710,740,620.00
Cartera de Crédito		125,709,287,947.00						125,709,287,947.00
Total Recuperación de Activos		147,144,590,805.00	3,179,686,651.00	1,538,341,065.00	3,551,342,345.00	8,006,067,701.00	0.00	157,420,028,567.00
Pasivos 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
Obligaciones con el Público		5,077,700,826.00	4,412,910,762.00	6,291,442,250.00	32,730,322,109.00	2,831,208,893.00		51,343,584,840.00
Obligaciones con el BCCR		61,327,604,160.00						61,327,604,160.00
Obligac con Entidades Financieras		66,405,504,986.00	4,412,910,762.00	6,291,442,250.00	32,730,322,109.00	2,831,208,893.00	0.00	112,671,183,000.00
Total Recuperación de Pasivos		127,739,285,819.00	8,825,821,524.00	12,582,894,500.00	65,460,644,218.00	5,662,417,786.00	0.00	152,271,053,947.00
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos		19,405,304,986.00	2,953,865,127.00	279,446,565.00	289,678,127.00	2,343,650,915.00	0.00	4,178,408,620.00

Cooperativos R.L.
Reporte de Brechas Moneda Extranjera
AL 31 marzo 2009

Activos sensibles a variaciones en tasas de Interés		1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días	Total
Cuentas								
Inversiones ME		1,613,369,359.00	234,239,202.00	117,395,042.00	516,593,985.00	3,098,485,988.00		5,580,083,576.00
Cartera de Crédito ME								0.00
Total Recuperación de Activos		1,613,369,359.00	234,239,202.00	117,395,042.00	516,593,985.00	3,098,485,988.00	0.00	5,580,083,576.00
Pasivos 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
Obligaciones con el Público ME		467,871,252.00	713,867,026.00	1,038,396,483.00	478,008,454.00	3,035,262,862.00		5,733,406,077.00
Obligaciones con el BCCR ME		153,591,751.00	187,055,201.00					340,646,952.00
Obligac con Entidades Financieras ME		621,463,003.00	900,322,227.00	1,038,396,483.00	478,008,454.00	3,035,262,862.00	0.00	6,074,053,029.00
Total Recuperación de Pasivos		1,242,926,006.00	1,801,244,454.00	2,076,793,366.00	956,016,908.00	6,070,525,724.00	0.00	10,147,906,454.00
Diferencia recuperación de Activos ME menos Vencimiento de Pasivos		370,443,353.00	432,994,748.00	130,601,676.00	560,577,077.00	2,027,963,264.00	0.00	4,432,177,122.00
Detalle / Plazos		1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Más de 720 días	Total
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas MN y ME		142,757,960,164.00	3,413,925,853.00	1,655,736,107.00	4,067,936,330.00	11,104,553,689.00		163,000,112,143.00
Total Pasivos Sensibles a Tasas MN y ME		67,026,767,989.00	5,313,632,989.00	7,329,838,733.00	33,208,330,563.00	5,866,471,755.00		118,745,242,029.00
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos		75,731,192,175.00	(1,899,707,136.00)	(924,102,626.00)	(29,140,394,233.00)	5,238,081,934.00	0.00	44,254,870,114.00

Coopersevidores R.L.
Reporte de Brechas en millones de colones
AL 31 marzo 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	15,495.30	3,179.69	1,538.34	3,551.34	8,006.07		31,710.74
Cartera de Crédito	125,709.29						125,709.29
Total Recuperación de Activos	141,144.59	3,179.69	1,538.34	3,551.34	8,006.07	0.00	157,420.03
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el Público	5,077.70	4,412.91	6,291.44	32,730.32	2,831.21		51,343.58
Obligaciones con el BCCR	61,327.60						61,327.60
Obligac con Entidades Financieras	66,405.30	4,412.91	6,291.44	32,730.32	2,831.21	0.00	112,671.19
Total Recuperación de Pasivos	74,739.29	(1,233.22)	(4,755.10)	(29,178.98)	5,174.86	0.00	44,748.84
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos							

Coopersevidores R.L.
Reporte de Brechas Moneda Extranjera en millones de colones
AL 31 marzo 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	1,613.37	234.24	117.40	516.59	3,098.49		5,580.08
Cartera de Crédito ME							0.00
Total Recuperación de Activos	1,613.37	234.24	117.40	516.59	3,098.49	0.00	5,580.08
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el Público ME	487.87	713.87	1,038.40	478.01	3,035.26		5,733.41
Obligaciones con el BCCR ME	153.59	187.06					340.65
Obligac con Entidades Financieras ME	621.46	900.92	1,038.40	478.01	3,035.26	0.00	6,074.05
Total Recuperación de Pasivos	991.91	(666.68)	(921.00)	38.59	63.22	0.00	(493.97)
Diferencia recuperación de Activos ME menos Vencimiento de Pasivos							
Detalle / Plazos							
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas MN y ME	142,767.96	3,413.93	1,655.74	4,067.94	11,104.55		163,000.11
Total Pasivos Sensibles a Tasas MN y ME	67,026.77	5,313.83	7,329.84	33,208.33	5,866.47		118,745.24
Diferencia recuperación de Activos menos Vencimiento de Pasivos	75,731.19	(1,899.91)	(5,674.10)	(29,140.39)	5,238.08	0.00	44,254.87

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.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos		
Disponibilidades	¢ 534,979,454	¢ 744,016,497
Inversiones en valores	13,643,959,022	4,953,840,666
Cartera de Créditos	473,653,767	72,548,810
Participaciones	588,810	0
Otras cuentas por cobrar	0	0
Otros Activos	22,201,027	12,306,181
Total Activos	<u>¢ 14,675,382,080</u>	<u>¢ 5,782,712,153</u>
Pasivos		
Obligaciones con el Público	13,220,255,568	5,601,972,628
Otras Obligaciones Financieras	2,009,395,761	168,416,808
Otras cuentas por pagar y Provisiones	4,862,846	0
Total Pasivos	<u>¢ 15,234,514,175</u>	<u>¢ 5,770,389,436</u>
Posición neta en monedas extranjeras	<u>¢ -559,132,096</u>	<u>¢ 12,322,717</u>

6. Inversiones en instrumentos financieros

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inversiones Mantenedas para Negociar	¢ 16,033,025,227	¢ 6,352,278,684
Inversiones Disponibles para la Venta	27,533,890,662	20,084,896,139
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	2,668,478,878	7,355,546,695
Productos por Cobrar	256,586,030	340,874,709
Estimacion por deterioro Instrumentos Financieros	0	(200,000,000)
Total	<u>¢ 46,491,980,797</u>	<u>¢ 33,933,596,227</u>

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

2010

	COSTO AMORTIZADO	VALOR JUSTO
Entidades Financieras del país		
COLONES		
<u>Inversiones en valores negociables:</u>		
Fondos de inversión del Mercado de Dinero, Abiertos, Sector Público, con rendimientos entre 7% y 7.25% anual.	6,639,944,431	6,639,944,431
DOLARES		
Fondos de inversión del Mercado de Dinero, Abiertos, Sector Público con rendimientos del 0.1% anual aprox.	9,393,080,795	9,393,080,795
Total en valores negociables	16,033,025,227	16,033,025,227
<u>Inversiones en valores disponibles para la venta:</u>		
COLONES		
Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central, con rendimientos entre 5.00% y 14.03% anual y con vencimientos entre el Abril 2010 y Mayo 2022.	17,846,940,319	17,646,899,949
Títulos de Propiedad Tasa Básica emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimientos entre el 11.13% y 13.34% y vencimientos entre Agosto 2013 y Marzo 2015.	240,773,188	246,915,970
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
Bono de Participación Hipotecaria emitido por Mutual Alajuela con rendimiento de 12.75% y vencimiento en Enero del 2013.	204,330,437	198,226,000
Certificado de Depósito a plazo emitido por el Banco Popular de Desarrollo Comunal con rendimiento de 12.9% y vencimiento en Junio del 2010.	100,752,717	100,835,000
Bono estandarizado emitido por el Bac San José con rendimiento del 10% y vencimiento en Octubre del 2010.	149,997,985	149,670,000

DOLARES

Certificado de depósito emitido por el Banco Central con rendimiento del 8.2% anual y vencimiento en Enero del 2010.	109,341,505	117,189,481
Bono de deuda externa emitida por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimientos entre 6.54% y 9% anual y vencimientos entre Octubre del 2010 y Marzo del 2014.	509,616,922	522,307,962
Titulos de propiedad emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central con rendimientos entre el 3% y 9% anual y vencimientos entre Noviembre del 2010 y Mayo del 2016.	997,762,382	1,012,595,089
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	415,001,041	415,292,288
Certificado de depósito a plazo emitidos por Financia S.A. con rendimientos del 15.91% y vencimientos entre Mayo y Junio del 2010.	207,404,000	207,404,000
Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Nacional con rendimiento del 0.92% y 1.10% anual y vencimiento en Mayo y Agosto del 2010	1,142,092,623	1,140,802,892
Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco de Costa Rica con rendimiento del 0.85% anual y con vencimiento en Agosto del 2010	155,769,405	155,305,671
Certificados de depósito a plazo emitidos por Scotia Bank con rendimientos entre el 1.00% y 2.25% y vencimientos entre Enero y Abril del 2010	363,136,441	363,368,692
Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria BN Fhipo, de mercado nacional, con plazo de vencimiento Enero del 2017.	64,005,393	64,005,393
Certificados de inversión emitidos por el BPDC con un rendimientos entre 2.70% y 3% y con vencimientos entre 2011 y Agosto del 2013.	121,693,919	121,782,341
Total en valores disponibles para la venta	27,628,618,276	27,462,600,727

Inversiones en valores comprometidos**COLONES**

Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central, con rendimientos del 8.00% anual y con plazo de vencimiento en Abril del 2010	592,174,900	592,174,900
Títulos de Propiedad Tasa Básica emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimiento del 9% y con vencimiento en Mayo del 2010	286,344,630	286,344,630
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco Nacional con rendimientos entre el 8.25% y 11.5% y vencimientos en Enero y Noviembre 2010.	18,718,948	18,718,948
Certificados de inversión emitidos por el BPDC con un rendimiento entre el 8.23% y 9.00% con vencimiento en Abril y Julio del 2010.	1,750,500,000	1,750,500,000

DOLARES

Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Nacional con rendimiento del 1.15% anual y vencimiento en Noviembre del 2010.	20,740,400	20,740,400
Total en valores comprometidos	2,668,478,878	2,668,478,878

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

Bonos corporativos emitidos por el Barclays Bank PLC, con rendimientos del 2.8% anual y vencimiento en Setiembre del 2020.	83,160,950	71,289,938
Total en valores disponibles para la venta emisores del país y del exterior.	27,711,779,226	27,533,890,665
TOTAL GENERAL	46,413,283,331	46,235,394,769
(+) Productos por Cobrar	0	256,586,030
Total Inversiones en valores	46,413,283,331	46,491,980,800

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

	2009	
	COSTO AMORTIZADO	VALOR JUSTO
Entidades Financieras del país		
COLONES		
<u>Inversiones en valores negociables:</u>		
Fondos de inversión del Mercado de Dinero, Abiertos, Sector Público, con rendimientos entre 5% y 6.85% anual.	5,564,723,066	5,564,723,066
DOLARES		
Fondos de inversión del Mercado de Dinero, Abiertos, Sector Público con rendimientos entre un 2% y un 5% anual aprox.	787,555,618	787,555,618
Total en valores negociables	6,352,278,684	6,352,278,684
<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	3,205,210,058	3,029,331,880
Títulos de Propiedad emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimientos entre 8% y 18.75% anual y vencimientos entre Marzo 2009 y Marzo 2015.	4,804,488,781	4,698,986,432
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 3.65% y 10.5% y vencimientos a Abril 2009.	1,336,266,014	1,336,266,014
Bono de Participación Hipotecaria emitido por Mutual Alajuela con rendimiento de 6% y vencimiento en Enero del 2013.	205,745,425	202,804,000
Certificado de Depósito a plazo emitido por Bancrédito con rendimiento de 10.75% anual y vencimiento en Abril 2009.	801,209,831	801,209,831

Certificado de depósito a plazo y bonos estandarizados emitidos por el Bac San José con rendimientos entre 3.91% y 9.75% anual y vencimientos entre Marzo 2009 y Noviembre del 2010.	550,784,346	551,384,799
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Costa Rica con rendimientos entre el 5.06% y 10.5% anual y vencimientos entre Enero 2010 y Enero 2011.	100,028,980	100,028,980
Certificado de depósito a plazo emitidos por el Banco HSBC con rendimientos entre el 3.40% y 6.25% anual y vencimientos entre Enero y Junio del 2009.	550,541,646	550,541,646
Inversión saving mantenida en Banco Lafise con rendimiento del 4% anual y vencimiento en Abril 2009.	15,081,458	15,081,458
Certificados de inversión emitidos por Scotia Bank con rendimientos del 6.5% anual y vencimiento a Febrero 2009.	200,289,846	200,289,846
DOLARES		
Certificado de depósito emitido por el Banco Central con rendimiento del 8.2% anual y vencimiento en Enero del 2013.	119,710,502	118,785,986
Bonos de deuda externa emitida por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimientos entre 6.55% y 19.2% anual y vencimientos entre Marzo 2011 y Agosto 2020.	1,005,461,938	942,848,613
Titulos de propiedad emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central con rendimientos entre el 6% y 8% anual y vencimientos entre Noviembre del 2009 y Noviembre del 2010.	1,308,790,987	1,297,573,191
Bonos emitidos por Corporación Bananera Nacional con rendimiento del 4% anual y vencimientos a Junio del 2019.	198,507,673	175,691,915
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco Nacional con rendimiento del 1% anual y vencimiento en Enero 2009.	784,814,636	784,814,636

Fondo de Inversión de Titularización Hipotecaria BN Fhipo, de mercado nacional, con plazo de vencimiento Enero del 2017.	83,528,743	83,528,743
Certificados de inversión emitidos por el BPDC con un rendimiento del 5.63% y con vencimiento en Agosto del 2013	108,669,777	109,444,736
Total en valores disponibles para la venta	20,379,130,642	19,998,612,706
<u>Inversiones en valores comprometidos:</u>		
COLONES		
Bonos de Estabilización Monetaria emitidos por el Banco Central, con rendimientos entre 10.03% y 14.03% anual y con vencimientos entre el Enero y Octubre 2009.	2,953,640,177	2,953,640,177
Títulos de Propiedad Tasa Básica emitidos por el Ministerio de Hacienda, Gobierno Central, con rendimientos entre el 7.36% y 13.72% y vencimientos entre Enero 2010 y Octubre 2014.	569,476,655	569,476,655
Certificados de inversión emitidos por el Banco de Costa Rica con un rendimiento del 9.5% y 10.5% y con vencimientos en Enero del 2010.	14,760,000	14,760,000
Certificados de Depósito a Plazo emitidos por Mutual Alajuela con rendimientos entre 11.5% y 12.15% anual y vencimientos en Enero del 2009.	149,419,147	149,419,147
Certificado de Depósito a plazo emitido por el Banco Popular de Desarrollo Comunal con rendimientos entre el 8.85% anual y 10.15% y vencimientos entre Abril y Junio 2009.	1,769,500,000	1,769,500,000
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco Lafise con rendimientos entre el 8.85% y 10.15% anual y vencimientos entre Abril y Junio 2009.	1,375,000,000	1,375,000,000
Certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Nacional con rendimientos entre el 4.5% y 9.89% anual y vencimientos entre Marzo 2009 y Enero 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.	8,376,300	8,376,300
Operaciones de Recompra con rendimientos entre el 6.84% y 10% anual, con vencimientos entre Noviembre 2010 y Enero 2013.	509,705,469	509,705,469
Total en valores comprometidos	7,355,546,697	7,355,546,697

*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.	89,920,535	86,283,429
Total en valores disponibles para la venta emisores del país y del exterior	20,469,051,177	20,084,896,135
TOTAL GENERAL	34,176,876,558	33,792,721,516
(+) Productos por Cobrar	0	340,874,709
Estimación por deterioro Instrumentos Financieros		(200,000,000)
Total Inversiones en valores	34,176,876,558	33,933,596,225

Al 31 marzo 2010, inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢2.668.478.878 (¢7.355.546.697 en el 2009) respectivamente, se encuentran garantizando actividades diversas con instituciones del país.

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

Al 31 de marzo, 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	(41,587,983)
Saldo Final al 31 marzo del 2010	¢ <u><u>(176,429,829)</u></u>

Año 2009

Saldo Inicial al 1 de enero del 2009	¢ (311,725,494)
Ganancia (pérdida) por el cambio en el valor de mercado	(85,833,330)
Saldo Final al 31 marzo del 2009	¢ <u><u>(397,558,824)</u></u>

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 135,891,288,141	¢ 123,827,115,787
Cuentas y Productos por cobrar asociados a cartera de créditos*	2,527,166,779	792,065,364
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(5,372,426,621)	(6,271,603,148)
Total cartera de créditos	¢ <u><u>133,046,028,299</u></u>	¢ <u><u>118,347,578,003</u></u>

Al 31 de marzo de 2010, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés promedio de 19.80% (al 31 marzo 2009 18.88%).

Los productos por cobrar a asociados en la cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas y productos por cobrar; al 31 marzo del 2010 y 2009 ascienden a ¢2.527.166.779 y ¢792.065.364 respectivamente con estimación por deterioro e incobrabilidad por ¢108.440.540 y ¢69.902.558.

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

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

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

Al 31 de marzo, 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		327,818,329
Créditos y productos dados de baja		(415,452,745)
Saldo Final al 31 de marzo del 2010	¢	5,372,426,621

(c) Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 se registraron en cuentas de orden ¢241.599.116 y ¢863.005.853 correspondientes a productos en suspenso, correspondientes a intereses devengados no cobrados con más de 180 días.

8. Cuentas y comisiones por cobrar

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones por cobrar	¢ 12,900	¢ 212,092
Otras cuentas por cobrar diversas	94,148,899	35,772,026
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad (1)	(31,073,568)	(31,073,568)
	¢ 63,088,231	¢ 4,910,550

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del período	¢ 31,073,568	¢ 31,073,568
Aumento, gasto del año	0	0
Cuentas dadas de baja	0	0
Saldo al final del período	¢ 31,073,568	¢ 31,073,568

9. Participación en el capital de otras empresas

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

	<u>2010</u>		<u>2009</u>
Coopealianza R.L	¢ 963,243	¢	963,243
Cooquite 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	588,810		0
Total	¢ <u>2,351,865</u>	¢	<u>1,708,055</u>

10. Bienes realizables, neto

Al 31 de marzo, 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	¢ 26,736,489	¢	9,158,863
Otros bienes recibidos en dación de pago	20,389,086		16,146,495
Bienes fuera de uso	3,501,480		1,493,452
Sub total	¢ 50,627,055	¢	26,798,810
Estimación por deterioro de bienes realizables*	(9,158,863)		(4,096,350)
Saldo en el estado de flujos de efectivo	¢ <u>41,468,192</u>	¢	<u>22,702,460</u>

Al 31 de marzo, 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	5,062,513		0
Menos: Cargo por venta o retiro	0		0
Saldo al final del año	¢ <u>9,158,863</u>	¢	<u>4,096,350</u>

11. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de marzo 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 31/03/2010	
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		19,623,227		0		854,739,590
Reevaluación de Edificios e instalaciones		676,863,275		0		0		676,863,275
Equipo y mobiliario		934,024,360		18,988,123		0		953,012,484
Equipo de computación		978,010,035		53,410,348		7,972,976		1,023,447,406
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	¢	92,986,698	¢	8,602,976	¢	4,720,868,757
Depreciación acumulada								
Edificios e instalaciones	¢	159,654,573	¢	2,401,380	¢	0	¢	162,055,952
Reevaluación de Edificios e instalaciones		47,501,910		2,452,599		0		49,954,508
Equipo y mobiliario		360,123,048		23,599,945		0		383,722,993
Equipo de computación		665,827,041		33,430,805		4,785,709		694,472,136
Vehículos		17,368,776		2,021,611		400,540		18,989,846
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	¢	63,906,338	¢	5,186,249	¢	1,309,195,436
Propiedad, mobiliario y equipo neto	¢	3,386,009,687	¢	29,080,360	¢	3,416,727	¢	3,411,673,320

El gasto por depreciación durante el 2010 fue de ¢63, 906,338 y se cargó a los resultados del período.

Al 31 de marzo 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 31/03/2009	
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		0		0		688,970,759
Reevaluación de Edificios e instalaciones		290,447,345		0		0		290,447,345
Equipo y mobiliario		848,989,616		19,320,449		585,859		867,724,205
Equipo de computación		883,822,052		12,443,069		144,924		896,120,197
Vehículos		77,889,896		0		0		77,889,896
Bienes tomados en arrendamiento financiero		0		0		0		0
Bienes tomados en arrendamiento operativo		0		0		0		0
Total	¢	4,289,524,827	¢	31,763,517	¢	730,783	¢	4,320,557,562
Depreciación acumulada								
Edificios e instalaciones	¢	116,157,138	¢	9,334,785	¢	0	¢	125,491,923
Reevaluación de Edificios e instalaciones		40,855,970		1,661,485		0		42,517,455
Equipo y mobiliario		280,051,065		18,604,909		28,368		298,627,605
Equipo de computación		557,573,123		33,288,257		33,815		590,827,565
Vehículos		9,404,946		1,947,247		0		11,352,194
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	¢	64,836,683	¢	62,184	¢	1,068,816,741
Propiedad, mobiliario y equipo neto	¢	3,285,482,585	¢	(33,073,166)	¢	668,599	¢	3,251,740,820

El gasto por depreciación durante el 2009 fue de ¢65,634,306 y se cargó a los resultados del período.

Al 31 de marzo 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	¢ 854739590
Revaluación acumulada	715,556,213	676,863,275
Depreciación acumulada	0	212,010,460
Saldo neto	¢ 1,131,958,508	¢ 1,743,613,325

Al 31 de marzo 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	¢ 688,970,759
Revaluación acumulada	1,083,002,864	290,447,345
Depreciación acumulada	0	168,009,377
Saldo neto	¢ 1,499,405,159	¢ 1,147,427,481

12. Otros activos

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

	¢ 2010	¢ 2009
Software (1)	1,931,096,547	400,922,810
Amortización	(315,468,125)	(118,275,714)
Sub Total-Activos Intangibles	¢ 1,615,628,422	¢ 282,647,096
Cargos diferidos		
Cargos diferidos	108,295,532	173,985,210
Sub Total-Cargos Diferidos	¢ 108,295,532	¢ 173,985,210
Otros activos		
Gastos pagados por anticipado	328,264,508	295,662,479
Bienes diversos	125,097,764	644,013,029
Operaciones pendientes de imputación	251,112,864	929,850,142
Otros activos restringidos	27,904,901	28,021,205
Sub Total-Otros Activos	¢ 732,380,037	¢ 1,897,546,855
Total	¢ 2,456,303,990	¢ 2,354,179,161

Al 31 de marzo, 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	1,429,486,405	(135,773,163)
Saldo al final del año	¢ 1,931,096,547	¢ 400,922,810
Amortización		
Saldo al inicio del año	¢ 213,202,237	¢ 286,204,986
Gasto del año	102,265,889	(167,929,272)
Saldo al final del año	¢ 315,468,125	¢ 118,275,714
Software, neto	¢ 1,615,628,422	¢ 282,647,096

13. Obligaciones con el público

Al 31 de marzo, 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	¢ 1,463,077,483	¢ 1,411,750,497
Captaciones a plazo vencidas	704,834,751	299,466,303
Obligaciones por comisiones de confianza	4,403	854,640
Depósitos de ahorro a plazo	67,124,888,359	46,361,915,385
Depósitos de ahorro a plazo afectados en garantía	3,687,754,958	4,857,079,504
Obligaciones pacto recompra de valores	0	2,746,929,538
Cargos por pagar por obligaciones con el público	1,545,021,464	894,441,022
Total	¢ 74,525,581,417	¢ 56,572,436,889

(b) Otras obligaciones con el público a la vista

	2010	2009
Obligaciones por comisiones de confianza	¢ 4,403	¢ 854,640
	¢ 4,403	¢ 854,640

(c) Por número de clientes

Año 2010	Saldo	Clientes
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	¢ 1,463,077,483	48,558
Otras obligaciones con el público	4,403	31
Depósitos restringidos e inactivos	704,834,751	132
	¢ 2,167,916,637	48,721
Depósitos a plazo		
Depósitos del público	67,124,888,359	24,988
Depósitos restringidos e inactivos	3,687,754,958	1,215
	¢ 70,812,643,317	26,203
Obligaciones pacto recompra		
Obligaciones pacto recompra de valores	0	
	¢ 0	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	1,545,021,464	
Totales	¢ 74,525,581,417	74,924

Año 2009	Saldo	Clientes
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	¢ 1,411,750,497	29,841
Otras obligaciones con el público	854,640	151
Depósitos restringidos e inactivos	299,466,303	21,979
	¢ 1,712,071,440	51,971
Depósitos a plazo		
Depósitos del público	46,361,915,385	26,560
Depósitos restringidos e inactivos	4,857,079,504	1,794
	¢ 51,218,994,889	28,354
Obligaciones pacto recompra		
Obligaciones pacto recompra de valores	2,746,929,538	
	¢ 2,746,929,538	
Cargos por pagar por obligaciones con el público	894,441,022	
Totales	¢ 56,572,436,888	80,325

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

(d) Detalle de captaciones a plazo

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depósitos de ahorro a plazo	¢ 67,124,888,359	¢ 46,361,915,385
Depósitos de ahorro a plazo afectados en garantía	3,687,754,958	4,857,079,504
	<u>¢ 70,812,643,317</u>	<u>¢ 51,218,994,889</u>

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

Año 2010

Depósitos del público	¢ 67,124,888,359	¢ 24,988
Depósitos restringidos e inactivos	3,687,754,958	1,215
Totales	<u>¢ 70,812,643,317</u>	<u>¢ 26,203</u>

Año 2009

Depósitos del público	¢ 46,361,915,385	¢ 26,560
Depósitos restringidos e inactivos	4,857,079,504	1,794
Totales	<u>¢ 51,218,994,889</u>	<u>¢ 28,354</u>

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

(e) Obligaciones por reporte, pacto de reporte tripartito y préstamos de valores

Coopeservidores, R.L capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Al 31 de marzo de 2010 Coopeservidores, R.L no mantiene saldo en estas operaciones (¢ 2.746.929.538 en el 2009).

14. Obligaciones con entidades

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos con entidades financieras del país (1)	¢ 50,732,861,097	¢ 51,614,638,855
Banco Centroamericano de Integración económica	2,914,189,285	4,031,139,286
Caribbean Bank of Exports	88,830,418	168,062,011
Banco G&T Continental	1,920,353,636	0
Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI)	4,878,946,449	4,991,285,327
Productos por pagar	342,279,410	457,112,202
Total	<u>¢ 60,877,460,294</u>	<u>¢ 61,262,237,680</u>

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, los préstamos con entidades financieras del país tienen tasas de interés anuales entre el 18% y 11% (entre el 18.50% y 9.50% en 2009), según el siguiente detalle.

Entidad Financiera	Fecha Vencimiento	2010	2009
Banco Popular y Desarrollo Comunal	26/02/2016	¢ 22,061,587,834	¢ 21,951,720,572
Banco Nacional de Costa Rica	05/03/2022	11,656,098,678	12,516,290,490
Bancrédito	19/07/2014	1,288,282,209	1,719,823,036
Banco Lafise	02/12/2009	0	1,375,000,000
Banco Banex S.A-HSBC	13/05/2013	2,085,235,054	3,532,844,344
Banco Interfin	21/02/2013	3,496,497,185	2,794,915,257
Banco de Costa Rica	05/09/2012	8,089,322,600	6,562,131,534
Banco BCT	16/07/2013	2,055,837,537	1,161,913,622
Total		¢ 50,732,861,097	¢ 51,614,638,855

(a) Vencimientos de obligaciones con entidades

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

	2010	2009
Menos de un año	¢ 9,248,511,782	¢ 3,387,508,875
De 1 a 2 años	2,720,362,213	11,794,722,235
De 2 a 3 años	15,281,432,226	4,031,876,206
De 3 a 4 años	12,211,076,833	16,874,369,287
De 4 a 5 años	6,059,347,848	13,154,841,092
Más de 5 años	15,014,449,981	11,561,807,784
Sub Total	¢ 60,535,180,884	¢ 60,805,125,478
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	342,279,410	457,112,202
Total	¢ 60,877,460,294	¢ 61,262,237,680

15. Cuentas por pagar y provisiones

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

	2010	2009
A) Cuentas por pagar diversas		
Honorarios	¢ 10,994,444	¢ 0
Aportes patronales	75,838,966	63,940,941
Retenciones judiciales	789,627	240,144
Impuestos retenidos	14,694,390	13,859,105
Excedentes por pagar (1)	273,644,587	284,646,190
Participaciones sobre la utilidad (2)	332,042,445	336,539,105
Acreeedores varios	5,667,309,847	4,416,731,410
Fondo Mutual (6)	¢ 4,523,461,012	¢ 3,780,045,138
Otros (3)	1,143,848,836	636,686,272
	¢ 6,375,314,305	¢ 5,115,956,896
B) Provisiones		
Obligaciones patronales (4)	¢ 702,655,075	¢ 786,693,469
Provisiones para impuestos	0	0
Provisiones para litigios pendientes	168,200,407	236,240,378
Reserva Fondo Mutual de Contingencia (7)	4,939,046,676	4,319,312,980
Otras provisiones (5)	477,157,569	714,975,278
	6,287,059,727	6,057,222,104
Total	¢ 12,662,374,032	¢ 11,173,179,000

1. Corresponde a excedentes pendientes de cancelar del periodo 2009, el asociado no los ha retirado.
2. Corresponde a los organismos Cooperativos que definidos por Ley, CENECOOP , FEDEAC Y COONACOOOP
3. Corresponde al saldo de proveedores, liquidaciones por renuncia, cheques de cartera y otras cuentas por pagar
4. Corresponde a la provisión de la planilla a marzo 2010.
5. Corresponde a la provisión de la asamblea de asociados, provisión para fortalecer brazo social y auditorias externas.
6. El Fondo Mutual corresponde a la cobertura de saldos de créditos en caso de muerte tanto del asociado como de su cónyuge. Al 31 de marzo 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	73,998,060	106,564,843
Ingresos por cuotas	318,563,145	273,372,821
Total ingresos	392,561,205	379,937,664
Egresos:		
Muerte de asociados	104,380,596	97,896,449
Muerte de cónyuges	33,909,706	19,000,000
Auxilio funerario	4,650,000	3,300,000
Adelanto de mutualidad de asociado	36,300,000	20,850,000
Costo administrativo	7,399,806	10,656,484
Total egresos	186,640,108	151,702,933
Saldo al final del período	¢ 4,523,461,012	¢ 3,780,045,138

7. La Reserva Fondo Mutual de Contingencia al 31 de marzo 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
Ingresos:		
Ingreso por cuotas	54,978,975	67,473,814
Intereses reconocidos	201,278,563	123,316,312
Total Ingresos	¢ 256,257,538	¢ 190,790,126
Egresos:		
Beneficios de mutualidad	34,580,099	67,452,462
Capitalización de fondo mutual contingencia	0	0
Costo administrativo	20,127,856	12,331,631
Total egresos	¢ 54,707,955	¢ 79,784,093
Resultado neto del fondo	¢ 201,549,583	¢ 111,006,033
Saldo al final del período	¢ 4,939,046,676	¢ 4,319,312,980

16. Otros Pasivos

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartera crédito	¢ 532,499,248	¢ 650,385,236
Otros ingresos diferidos	855,758	4,249,825
Operaciones pendientes de Imputación*	2,550,591,991	205,033,184
Total	¢ 3,083,946,997	¢ 859,668,246

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

17. Patrimonio

(a) Capital social

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital pagado ordinario	¢ 24,172,223,844	¢ 19,350,134,696
Total	¢ 24,172,223,844	¢ 19,350,134,696

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 31 de marzo de 2010, el monto del superávit por revaluación fue de ¢1.299.388.972 (¢1.280.419.692 al 31 de marzo de 2009).

(c) Reservas patrimoniales

Al 31 de marzo 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>1,347,836,770</u>	<u>1,189,680,302</u>
Educación	582,497,879	515,154,093
Bienestar social	765,338,891	674,526,209
Otras reservas voluntarias	<u>5,355,855,091</u>	<u>4,446,248,737</u>
Reservas voluntarias sin destino específico	<u>5,355,855,091</u>	<u>4,446,248,737</u>
Reserva de fortalecimiento institucional	5,355,855,091	4,446,248,737
Reservas voluntarias con destino específico	<u>0</u>	<u>0</u>
Reserva Construcción edificio	0	0
Reserva voluntarias para coberturas de perdidas	<u>0</u>	<u>0</u>
Otros		
Total	¢ <u>10,097,778,752</u>	¢ <u>8,666,173,388</u>

18. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de marzo 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)	¢ 85,934,828	¢ 427,925,276
Inversiones de recursos Fosuvi (Intereses)	<u>0</u>	<u>43,703</u>
Total comisiones de confianza	¢ <u>85,934,828</u>	¢ <u>427,968,979</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 31 marzo 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	¢ 614,008,930	¢ 528,522,385
Por inversiones mantenidas al vencimiento	3,192,718	9,401,326
Por inversiones en valores comprometidos	45,357,706	173,082,734
Total	¢ <u>662,559,354</u>	¢ <u>711,006,445</u>

20. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Por créditos vigentes		
Por prestamos con otros recursos	¢ 4,995,912,005	¢ 5,458,657,458
Por tarjetas de crédito	310,685	6,724,590
Por créditos vencidos y en cobro judicial		
Por prestamos con otros recursos	1,387,402,388	0
Total	¢ <u>6,383,625,078</u>	¢ <u>5,465,382,048</u>

21. Ingresos y gastos por diferencial cambiario

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

Ingreso por diferencial cambiario:	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones con el público	¢ 1,638,354,056	¢ 23,255,277
Otras obligaciones financieras	256,150,725	0
Otras cuentas por pagar y provisiones	5,613,434	31,296
Disponibilidades	135,440,216	4,918,926
Depósitos plazo e inversión en valores	697,472,447	77,184,670
Créditos vigentes	20,608,828	0
Créditos vencidos y en cobro judicial	711,287	0
Cuentas y comisiones por cobrar	3,053,580	0
	<u>¢ 2,757,404,573</u>	<u>¢ 105,390,169</u>
Gasto por diferencial cambiario:		
Obligaciones con el público	653,804,524	73,047,709
Otras obligaciones financieras	95,204,683	4,136,099
Otras cuentas por pagar y provisiones	5,034,191	0
Disponibilidades	84,342,038	11,008,437
Inversiones en valores y depósitos	1,849,118,647	25,899,371
Créditos vigentes	43,856,172	0
Créditos vencidos y en cobro judicial	10,225,090	0
Cuentas y comisiones por cobrar	3,988,775	0
	<u>¢ 2,745,574,120</u>	<u>¢ 114,091,616</u>
Diferencial cambiario neto	<u>¢ 11,830,453</u>	<u>¢ (8,701,448)</u>

22. Otros ingresos financieros

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones de línea de crédito	¢ 97,889,211	¢ 72,333,832
Ganancia en negociación instrumentos financieros disponibles para la venta	10,455,935	18,894,979
Ganancia en negociación instrumentos financieros mantenidas al vencimiento	0	7,000
Otros ingresos financieros	52,761,456	65,279,330
Total	<u>¢ 161,106,603</u>	<u>¢ 156,515,141</u>

23. Otros ingresos operativos

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones por servicios	¢ 6,408,439	¢ 7,845,602
Bienes realizables	0	0
Participaciones de capital	0	68,666
Total	<u>¢ 6,408,439</u>	<u>¢ 7,914,268</u>

24. Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	<u>2010</u>		<u>2009</u>
Por obligaciones con el público	¢ 15,559,460	¢	22,182,968
Por obligaciones a plazo	2,343,248,123		1,419,883,045
Por recompras	0		90,609,397
Total	¢ 2,358,807,583	¢	1,532,675,409

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

	<u>2010</u>		<u>2009</u>
Gastos por obligaciones entidades financieras	¢ 1,669,837,616	¢	2,029,956,296
Total	¢ 1,669,837,616	¢	2,029,956,296

26. Otros gastos financieros

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

	<u>2010</u>		<u>2009</u>
Comisiones líneas de crédito obtenidas	¢ 66,946,254	¢	49,420,145
Perdida realizada en instrumentos financieros	1,309,454		22,514,295
Otros Gastos	14,028,670		2,360,123
Total	¢ 82,284,378	¢	74,294,563

27. Gastos de personal

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

	2010	2009
Sueldos y Bonificaciones	¢ 563,935,616	¢ 486,987,556
Remuneraciones a directores y fiscales	34,032,393	34,743,326
Viáticos	4,015,917	5,132,379
Décimo tercer sueldo	55,491,447	45,736,880
Vacaciones	25,513,938	21,395,632
Incentivos	0	30,000,000
Otras retribuciones	48,481,300	27,164,196
Cargas sociales patronales	146,464,855	118,293,400
Refrigerios	13,970,100	14,403,987
Vestimenta	2,051,752	5,616,121
Capacitación	0	0
Seguros para el personal	12,058,540	11,229,553
Fondo Capital Laboral	18,964,517	15,429,573
Otros gastos	22,500,000	11,835,000
Total	¢ 947,480,374	¢ 827,967,603

28. Otros gastos de administración

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos servicios externos	¢ 198.467.925	¢ 148.177.606
Servicios de computación	48.477.927	17.571.936
Servicios de seguridad	83.112.891	71.154.659
Servicios de limpieza	28.304.327	34.258.156
Asesoría jurídica	10.147.940	5.356.612
Auditoría externa	7.461.469	1.800.000
Consultoría externa	8.395.561	6.146.619
Servicios médicos	1.151.321	1.257.875
Servicios de mensajería	1.320.000	4.714.060
Otros servicios contratados	10.096.489	5.917.689
Gastos de movilidad y comunicaciones	67.247.669	60.277.612
Pasajes y fletes	3.350.725	5.580.358
Impuestos y seguros sobre vehículos	2.687.085	0
Mantenimiento de vehículos	4.196.231	5.640.009
Alquiler de vehículos	7.800	0
Depreciación de vehículos	2.021.611	1.947.247
Teléfonos/telex/fax	21.518.611	16.451.271
Otros gastos de movilidad y comunicación	33.465.607	30.658.727
Gastos de infraestructura	245.213.199	225.336.822
Seguro bienes en uso excepto vehículos	4.852.848	2.217.238
Materiales y reparación bienes en uso	43.564.549	32.181.721
Agua y energía eléctrica	30.035.319	28.486.046
Alquiler de inmuebles	78.869.789	69.772.150
Alquiler muebles y equipos	1.455.766	741.096
Depreciación bienes excepto vehículos	61.884.728	63.687.059
Amortización mejoras propiedad arrendada	22.654.897	28.152.460
Pérdida por deterioro de propiedad mobiliario	245.303	99.054
Otros gastos de infraestructura	1.650.000	0
Gastos generales	305.038.307	172.393.786
Papelería y útiles	36.816.390	23.269.891
Suscripciones y afiliaciones	1.053.324	109.634
Propaganda y publicidad	138.401.147	113.833.576
Amortización Software	110.744.207	19.937.510
Aportes a otras instituciones	3.600.000	3.600.000
Gastos generales diversos	14.423.239	11.643.175
Total	¢ 815.967.100	¢ 606.185.827

29. Cuentas Contingentes y Otras cuentas de orden

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Líneas de crédito de utilización automática	¢ 18,531,430	¢ 15,758,307
Cuentas Contingentes deudoras	<u>¢ 18,531,430</u>	<u>¢ 15,758,307</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 174,052,060,670	¢ 146,614,745,472
Garantías recibidas en poder de terceros	80,991,548,473	81,705,891,956
Otras cuentas de Registro	45,945,753	0
Cuentas castigadas	4,702,460,477	2,280,160,886
Productos en suspenso	241,599,116	863,005,853
Documentos de respaldo	29,734,467	0
Garantías otorgadas por Banhvi	0	0
Contracuenta de otras cuentas de registro	192,769,767	428,782,017
Otras cuentas de Orden deudora	<u>¢ 260,256,118,723</u>	<u>¢ 231,892,586,183</u>
Operaciones de Adm. De Fondos y Valores por cta de terceros	¢ 5,382,900,156	¢ 4,776,275,208
Cuentas de Orden deudoras por parte de terceros	<u>¢ 265,657,550,308</u>	<u>¢ 236,684,619,698</u>

30. Gastos por incobrabilidad y desvalorización

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartera de crédito	¢ 327,818,329	¢ 100,000,000
TOTAL	<u>¢ 327,818,329</u>	<u>¢ 100,000,000</u>

31. Arrendamientos operativos

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

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Menos de un año	¢ 226,226,614	¢ 196,718,795
Entre uno y cinco años	253,737,632	220,641,419
Más de cinco años	0	39,673,201
Total	<u>¢ 479,964,245</u>	<u>¢ 457,033,414</u>

32. Vencimiento de Activos y Pasivos

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

Coopeservidores R.L
Vencimiento de Activos y Pasivos
 Montos en colones
 Al 31 marzo 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	2,093,575,661.63							2,093,575,661.63
Cuenta de Encaje								
Inversiones	21,516,758,101.51	1,300,221,439.00	4,251,266,228.26	5,715,183,439.87	7,832,214,023.99	5,876,337,564.59	0.00	46,491,980,797.22
Cartera de Crédito	3,963,110,228.04	1,262,105,695.37	1,262,055,604.06	3,878,220,094.92	8,143,823,682.60	105,149,768,115.12	14,759,371,499.99	138,418,464,920.10
Total Recuperación de Activos	27,573,443,991.18	2,562,327,134.37	5,513,321,832.32	9,593,403,534.79	15,976,037,706.69	111,026,105,679.71	14,759,371,499.99	187,004,011,378.95
Vencimiento de Pasivos en								
Obligaciones con el Público	11,501,536,847.48	6,418,824,130.49	7,049,043,795.88	20,839,310,431.03	23,423,168,861.18	3,748,675,887.27		72,980,569,963.33
Obligaciones con el BCCR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Obligaciones con Entid. Financieras	1,837,664,002.64	1,745,022,922.48	1,902,954,670.18	7,196,167,639.72	9,969,238,967.37	37,884,132,681.91	0.00	60,535,180,884.30
Cargos por Pagar	651,114,035.20	184,052,893.56	252,034,606.11	410,385,009.50	349,487,150.94	40,227,178.82	0.00	1,887,300,874.13
Total Vencimiento de Pasivos	13,990,314,885.32	8,347,899,946.53	9,204,033,072.17	28,445,863,080.25	33,741,894,979.49	41,873,035,748.00	0.00	135,403,041,711.76
DIFERENCIA	13,583,129,105.86	(5,785,672,812.16)	(3,690,711,239.85)	(18,852,459,546.46)	(17,765,867,272.90)	69,363,069,931.71	14,759,371,499.99	51,600,969,667.49

Coopeservidores R.L
Vencimiento de Activos y Pasivos
 Montos en colones
 Al 31 marzo 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	1,699,538,602.28							1,699,538,602.28
Cuenta de Encaje								
Inversiones	13,627,171,901.84	898,110,506.69	2,409,176,118.00	1,344,118,940.00	6,070,864,143.67	9,784,154,617.43	0.00	34,133,596,227.63
Cartera de Crédito	1,992,931,239.28	1,113,328,751.40	1,156,438,624.12	3,277,744,308.72	6,901,645,456.52	104,780,188,419.76	5,396,904,351.00	124,619,181,150.80
Total Recuperación de Activos	17,319,641,743.40	2,011,439,258.09	3,565,614,742.12	4,621,863,248.72	12,972,509,600.19	114,564,343,037.19	5,396,904,351.00	160,452,315,980.71
Vencimiento de Pasivos en								
Obligaciones con el Público	6,319,025,317.42	4,252,603,286.13	2,864,471,205.12	6,971,954,932.00	30,208,306,769.03	5,261,634,357.17		55,677,995,866.87
Obligaciones con el BCCR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Obligaciones con Entid. Financieras	1,540,774,623.99	1,421,468,863.95	1,306,101,399.95	6,708,569,255.67	8,794,179,786.32	41,034,031,548.38	0.00	60,805,126,478.26
Cargos por Pagar	497,789,049.80	63,590,130.66	80,914,615.01	118,470,300.31	516,919,459.38	73,869,668.41	0.00	1,351,553,223.57
Total Vencimiento de Pasivos	8,357,588,991.21	5,737,662,280.74	4,051,487,220.08	13,798,994,487.98	39,519,406,014.73	46,369,635,673.96	0.00	117,834,674,568.70
DIFERENCIA	8,962,052,752.19	(3,726,223,022.65)	(485,872,477.96)	(9,177,131,239.26)	(26,546,896,414.54)	68,194,307,463.23	5,396,904,351.00	42,617,641,412.01

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 31 de marzo de 2010 y 2009, el detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	2010		2009	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos Financieros		¢		
Inversiones en Valores	¢ 13,643,959,022	13,643,959,022	¢ 4,953,840,666	¢ 4,953,840,666
Préstamos	473,653,767	473,653,767	72,548,810	72,548,810
Totales	¢ <u>14,117,612,789</u>	¢ <u>14,117,612,789</u>	¢ <u>5,026,389,475</u>	¢ <u>5,026,389,475</u>
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos Financieros				
Obligaciones con el Público	¢ 13,220,255,568	¢ 13,220,255,568	¢ 5,601,972,628	¢ 5,601,972,628
Obligaciones con Entidades Financieras	2,009,395,761	2,009,395,761	168,416,808	168,416,808
Totales	¢ <u>15,229,651,329</u>	¢ <u>15,229,651,329</u>	¢ <u>5,770,389,436</u>	¢ <u>5,770,389,436</u>

34. Contingencias y compromisos

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

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