



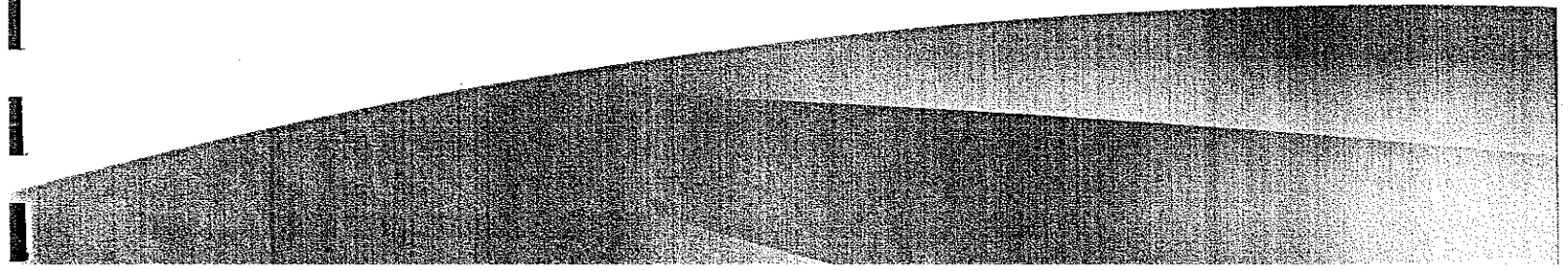
COOPESERVIDORES

Gente ayudando gente

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 30 de junio de 2011
(Con cifras correspondientes de 2010)





COOPESERVIDORES
Gente ayudando gente

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

29 de Julio del 2011
GG-177-2011

Master
Francisco Lay Solano
Superintendente General
SUGEF

REC. SUGEF
2011 JUL 29 AM 10:15

Estimado señor:

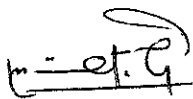
De conformidad con el acuerdo SUGEF-31-04 "Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros", adjunto encontrará los Estados Financieros Intermedios de Coopeservidores R.L. y sus respectivas notas, al 30 de Junio de los años 2011 y 2010.

Atentamente,

Lic. Mario Campos Conejo
Gerente General, a.i.

Coopeservidores, R.L.
Balance General
Al 30 de junio de 2011
(Con cifras correspondientes de 2010)
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	¢ 1.523.995.227	2.372.567.418
Efectivo		782.098.991	593.291.752
Banco Central		49.575.855	52.606.863
Entidades financieras del país		692.320.381	1.726.668.803
Inversiones en instrumentos financieros	4 y 6	76.592.281.148	49.942.560.669
Mantenidas para negociar		6.342.798.264	6.165.390.580
Disponibles para la venta		60.469.112.956	32.175.392.757
Mantenidas al vencimiento		9.148.173.544	11.251.758.199
Productos por cobrar		632.196.384	350.019.132
Cartera de créditos	5 y 7.a	145.426.287.312	135.046.520.290
Créditos vigentes		139.255.434.432	126.954.918.882
Créditos vencidos		8.448.252.462	11.148.394.826
Créditos en cobro judicial		808.064.464	201.799.962
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos		2.570.533.010	2.481.906.990
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	7.b	(5.655.997.055)	(5.740.500.371)
Cuentas y comisiones por cobrar	8	63.887.367	11.189.131
Otras cuentas por cobrar		94.960.935	42.262.700
Estimación por deterioro		(31.073.568)	(31.073.568)
Bienes realizables	10	65.373.081	135.586.506
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		146.792.701	150.714.458
Otros bienes realizables		2.073.469	3.282.912
Estimación por deterioro y por disposición legal		(83.493.089)	(18.410.863)
Participaciones en el capital de otras empresas	9	2.383.580	2.422.058
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	11	3.914.224.584	3.396.818.835
Otros activos	12	3.351.255.178	3.329.051.669
Cargos diferidos		41.850.639	86.699.966
Activos Intangibles		1.257.999.234	1.590.725.317
Otros activos		2.051.405.304	1.651.626.386
TOTAL DE ACTIVOS		¢ <u>230.939.687.477</u>	<u>194.236.716.577</u>



Lic. Mario Campos Conejo
Gerente General a.i.



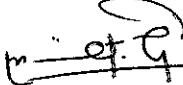
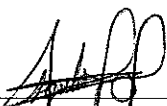
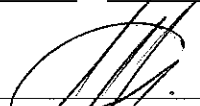
Lic. Santos Lozano Galindo
Contador General



M.Sc. David Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Coopeservidores, R.L.
Balance General
Al 30 de junio de 2011
(Con cifras correspondientes de 2010)
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el Público	13	¢ 102.951.873.273	74.809.465.425
A la vista		2.700.354.186	2.076.837.457
A plazo		98.133.087.113	71.180.733.525
Cargos financieros por pagar		2.118.431.975	1.551.894.443
Obligaciones con entidades	14	65.478.090.408	64.355.113.659
A plazo		56.703.971.523	59.098.959.730
Otras obligaciones con entidades		8.370.933.637	4.848.137.023
Cargos financieros por pagar		403.185.247	408.016.907
Cuentas por pagar y provisiones	15	12.826.017.144	12.811.357.669
Provisiones		5.457.039.595	5.420.054.689
Otras cuentas por pagar diversas		7.368.977.549	7.391.302.980
Otros pasivos	16	3.668.045.101	3.091.083.462
Ingresos diferidos		297.430.260	442.045.264
Otros pasivos		3.370.614.841	2.649.038.198
TOTAL DE PASIVOS		<u>184.924.025.926</u>	<u>155.067.020.214</u>
 PATRIMONIO			
Capital social	17	30.297.685.262	25.383.763.066
Capital pagado		30.297.685.262	25.383.763.066
Ajustes al patrimonio		1.189.698.440	1.558.087.296
Superávit por reevaluación de inmuebles	17.b	1.299.388.972	1.299.388.972
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(993.577)	258.698.324
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(108.696.955)	-
Reservas patrimoniales	17.c	11.915.757.726	10.111.432.305
Resultado del período		2.612.520.124	2.116.413.696
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>46.015.661.552</u>	<u>39.169.696.363</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>¢ 230.939.687.477</u>	<u>194.236.716.577</u>
Cuentas contingentes deudoras	29	¢ 130.841.333	19.318.173
Otras cuentas de orden deudoras			
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	29	¢ 319.423.332.720	279.993.352.325
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras	29	¢ 3.955.323.178	5.584.038.161
			
Lic. Mario Campos Conejo Gerente General a.i.	Lic. Santos Lozano Galindo Contador General	M.Sc. David Galán Ramírez Auditor Interno	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Coopeservidores, R.L.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 30 de junio de 2011
(Con cifras correspondientes de 2010)
(En colones sin céntimos)

Notas	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 01 de enero 2010	¢ 22.813.680.229	1.164.547.126	10.174.266.469	1.801.020.581	35.953.514.406
Resultado del periodo 2010	-	-	-	2.116.413.696	2.116.413.697
Distribución de excedentes del periodo 2009	-	-	-	(1.801.020.581)	(1.801.020.581)
Uso de reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	(62.834.165)	-	(62.834.165)
Aportes de capital cooperativo recibido en efectivo	2.570.082.837	-	-	-	2.570.082.837
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta	-	393.540.170	-	-	393.540.170
Saldo al 30 de junio de 2010	<u>25.383.763.066</u>	<u>1.558.087.296</u>	<u>10.111.432.305</u>	<u>2.116.413.696</u>	<u>39.169.696.363</u>
Saldo al 01 de enero de 2011	27.864.867.407	1.238.053.209	12.025.703.814	2.314.583.180	43.443.207.611
Resultado del periodo 2011	-	-	-	2.612.520.124	2.612.520.124
Distribución de excedentes del periodo 2010	-	-	-	(2.314.583.180)	(2.314.583.180)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
Uso de reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	(109.946.089)	-	(109.946.089)
Aportes de capital cooperativo recibido en efectivo	2.432.817.855	-	-	-	2.432.817.855
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta	-	(48.354.769)	-	-	(48.354.769)
Saldo al 30 de junio del año 2011	<u>¢ 30.297.685.262</u>	<u>1.189.698.440</u>	<u>11.915.757.726</u>	<u>2.612.520.124</u>	<u>46.015.661.552</u>



Lic. Mario Campos Conejo
Gerente General a.i.



Lic. Santos Lozano Galindo
Contador General

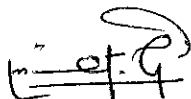


M.Sc. Dayd Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Coopeservidores, R.L.
Estado de Resultados
Al 30 de junio de 2011
(Con cifras correspondientes de 2010)
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades	¢	94.585	880.668
Por inversiones en instrumentos financieros	19	1.937.416.112	1.263.295.521
Por cartera de créditos	20	13.678.395.435	12.881.539.023
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, neto	21	12.798.452	3.347.051
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	22	11.619.027	20.459.512
Por otros ingresos financieros	22	554.155.886	405.435.365
Total de Ingresos Financieros		<u>16.194.479.497</u>	<u>14.574.957.140</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	24	5.546.114.777	4.577.452.856
Por obligaciones con entidades financieras	25	3.926.869.207	3.424.839.891
Por otras cuentas por pagar y provisiones		21.621.463	20.833.802
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	26	1.672.080	1.309.454
Por otros gastos financieros	26	188.095.534	172.192.809
Total de gastos financieros		<u>9.684.373.061</u>	<u>8.196.628.813</u>
Por estimación de deterioro de activos	30	-	1.657.818.329
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		388.288.437	1.408.753.169
RESULTADO FINANCIERO		<u>6.898.394.873</u>	<u>6.129.263.168</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		20.725.684	9.189.054
Por bienes realizables		4.067.268	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		-	57.248
Por otros ingresos operativos		1.129.192	3.635.091
Total otros ingresos de operación	23	<u>25.922.144</u>	<u>12.881.393</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		64.348.594	51.456.899
Por bienes realizables		59.240.673	31.435.501
Por provisiones		288.629.096	261.424.259
Por otros gastos operativos		5.950.200	87.267.519
Total otros gastos de operación		<u>418.168.563</u>	<u>431.584.178</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>6.506.148.454</u>	<u>5.710.560.383</u>
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	27	2.225.423.698	1.899.391.864
Por otros gastos de administración	28	1.545.101.589	1.595.252.109
Total gastos administrativos		<u>3.770.525.288</u>	<u>3.494.643.973</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>2.735.623.167</u>	<u>2.215.916.410</u>
Participación sobre el excedente		123.103.043	99.502.714
RESULTADO DEL PERIODO	¢	<u>2.612.520.124</u>	<u>2.116.413.696</u>



Lic. Mario Campos Conejo
Gerente General a.i.



Lic. Santos Ibezani Galindo
Contador General

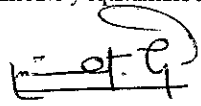



M.Sc. David Galán Ramírez
Auditor Interno


Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Coopeservidores, R.L.
Estados de Flujo de Efectivo
Al 30 de junio de 2011
(Con cifras correspondientes de 2010)
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	2.612.520.124	2.116.413.696
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Participación sobre excedentes		123.103.043	99.502.714
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(12.798.452)	3.347.051
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de crédito		-	1.657.818.329
Reversión de provisiones		54.966.366	1.150.000.000
Pérdidas por otras estimaciones		34.766.642	14.314.513
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		288.629.096	261.424.259
Depreciaciones y amortizaciones		465.232.035	419.083.021
Gastos por intereses del año		9.472.983.984	8.002.292.748
Ingreso por intereses del año		<u>(15.615.811.546)</u>	<u>(14.144.834.544)</u>
		<u>(2.576.408.709)</u>	<u>(420.638.214)</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		3.202.907.979	(9.209.859.003)
Créditos y avances de efectivo		(5.253.799.018)	(7.398.669.854)
Cuentas por cobrar		(60.734.786)	(2.031.791)
Bienes realizables		40.124.465	(93.873.011)
Intereses cobrados		15.819.562.932	12.789.714.515
Otros activos		203.313.027	620.644.362
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		18.585.535.232	(2.725.791.053)
Otras cuentas por pagar y provisiones		409.345.929	(584.024.076)
Intereses pagados		(9.844.338.244)	(8.245.049.267)
Otros pasivos		123.904.250	2.283.737.786
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>20.649.413.059</u>	<u>(12.985.839.606)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(111.876.775.105)	(53.489.964.694)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		84.813.744.458	59.034.539.693
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(333.828.492)	(14.225.875)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		35.354.647	3.416.727
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(100.000)	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(27.361.604.493)</u>	<u>5.533.765.851</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		9.503.000.000	11.338.703.000
Pago de obligaciones		(11.865.828.838)	(9.778.950.974)
Pago de excedentes		(2.314.583.180)	(1.801.020.581)
Aportes de capital recibidos en efectivo		2.432.817.855	2.570.082.837
Reservas patrimoniales		(109.946.089)	(62.834.165)
Recursos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<u>(2.354.540.252)</u>	<u>2.265.980.117</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes		<u>(9.066.731.686)</u>	<u>(5.186.093.637)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>35.048.407.973</u>	<u>24.553.580.396</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	4 ¢	<u>25.981.676.287</u>	<u>19.367.486.759</u>


Lic. Mario Campos Conejo
Gerente General a.i.


Lic. Santos Lozano Galindo
Contador General


M.Sc. David Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2011
(Con cifras correspondientes de 2010)
(En colones sin céntimos)

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.) (la Cooperativa) 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 (los empleados del Régimen de Servicio Civil, empleados del Estado y sus Instituciones, además de asociados por conveniencia establecidos en los estatutos), 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 se encuentra regulado por lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179, Código de Trabajo, Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, y la ley 7391. Además debe de cumplir con las normas y disposiciones establecidas por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Al 30 de junio de 2011, Coopeservidores, R.L. cuenta con 389 empleados (342 empleados en el 2010), mantiene en funcionamiento 26 sucursales (26 sucursales en el 2010), no posee cajeros automáticos bajo control, la información relevante acerca de la entidad como los servicios prestados se encuentran en su sitio Web oficial: <http://www.coopeservidores.fi.cr>.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(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 período 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 33

(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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos deben de expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio de 2011, ese tipo de cambio se estableció en ¢498,61 y ¢509,57 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢529,91 y ¢540,24 al 30 de junio 2010).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de junio de 2011, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢498,61 por US\$1,00 (¢529,91 por US\$1,00 en 2010). 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, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones y cuentas por pagar, e instrumentos financieros secundarios, 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 y que corresponden a fondos de inversión a la vista.

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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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 negociables y 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, 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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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 nacional de valores regulada que se mantienen con vencimientos originales a 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.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(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 ó intereses esté atrasado en más de 180 días.

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

(i) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

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

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

La Cooperativa tiene como política interna mantener un saldo mínimo de acuerdo con el análisis de la Administración en la estimación para incobrables de la cartera de crédito bruta más los productos por cobrar, siempre y cuando no se encuentre dicho saldo de estimación por debajo del mínimo establecido en la normativa SUGEF 1-05 vigente. El análisis de la estimación se efectúa con base en los indicadores de riesgo de crédito y con base en la consideración de riesgo potencial adicional, según la matriz de transición de la cartera de pérdida no prevista.

La estimación estructural es la que resulte de la aplicación de este acuerdo. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación estructural más los ajustes que determine la Administración según su política. Al 30 de junio del 2011 y 2010, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a ¢4.655.961.013 y ¢5.167.776.503 respectivamente.

Al 30 de junio del 2011, de acuerdo con la consideración de la Administración sobre el riesgo potencial adicional y del cálculo de la estimación estructural. La estimación por deterioro de la cartera de crédito quedo establecida en un monto total de ¢5.655.997.055 (¢5.740.500.371 para el año 2010).

(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*

Los inmuebles, 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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Las propiedades son objeto de ajustes por revaluación, al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un perito independiente. El efecto de esta revaluación es llevado al 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 inmuebles, 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 del contrato o vida útil, el menor

(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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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 razonable

La determinación del valor razonable 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 razonable 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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a 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 ó de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

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

(o) Otros activos

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

Los programas de cómputo se registran al costo. Se amortiza por el método de línea recta entre cinco y tres años plazo, ó conforme a 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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(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 para las entidades afectadas por la ley indicada, son las siguientes:

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

(s) Reserva legal

De conformidad con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, las Cooperativas de ahorro y crédito deben 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 resultados netos del período resulten insuficientes.

(t) Reservas patrimoniales

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

- i. 10% para la formación de la reserva legal,

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

- ii. 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.
 - iii. 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.
 - iv. 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. Este fondo se rige por lo establecido en el artículo 23 de la ley 6756 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y mediante el Reglamento de Fondo de Mutualidad aprobado por el Consejo de Administración de la Cooperativa.

Al 30 de junio del 2011, la cobertura mutual por el fallecimiento del asociado o su conyugue es hasta el ciento por ciento del monto fijado, cuando el asociado tenga como mínimo treinta y seis meses de afiliación y pago continuo de la prima mensual, en caso contrario se pagará en forma proporcional al tiempo transcurrido y las cuotas aportadas. La asignación de los beneficios del Fondo de Mutualidad es el siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>Asociados con menos de 10 y más de 3 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

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(v) 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.

De acuerdo con el “Reglamento del Fondo Mutual de Contingencias” artículo 10, modificado en mayo del 2010 por el Consejo de Administración, al cierre de cada mes el fondo mutual de contingencias, deberá mantener un saldo equivalente, de al menos, el total de cuotas pagadas por los créditos vigentes amparados a este fondo. Si el saldo del fondo mutual de contingencias al cierre de cada mes es mayor al saldo mínimo requerido, se podrá disponer de la diferencia para protección de la cobertura del riesgo de crédito.

(w) Superávit por revaluación

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 año 2009.

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

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(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 se debe registrar por el método del interés efectivo.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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 o 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 es despedido con causa justificada.

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	100%

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

2. Activos sujetos a restricciones

Al 30 de junio, los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>30 de junio de</u>		<u>Causa de restricción</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	
Inversiones en valores y depósitos	¢ 19.476.979.742	15.745.478.732	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	9.148.173.544	7.598.425.348	Garantía de obligaciones Títulos vendidos con pacto de recompra
Inversiones en valores y depósitos	-	3.653.332.851	Garantías recibidas en poder de terceros
Cartera de créditos	82.547.820.342	88.506.134.573	
	¢ <u>111.172.973.627</u>	<u>115.503.371.504</u>	

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, los saldos y transacciones con se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>			
	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Ahorros</u>	<u>Créditos</u>	<u>Ahorros</u>	<u>Créditos</u>
Grupo Vinculado	¢ <u>541.712.490</u>	<u>605.294.092</u>	<u>167.382.673</u>	<u>227.150.008</u>

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

Al 30 de junio de 2011, el total de salarios del personal de la Cooperativa con vínculo por gestión fue de ¢175.002.500 (¢198.819.967 en el 2010).

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo) se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades	€ 1.523.995.227	2.372.567.418
Inversiones en valores y depósitos	76.592.281.148	49.942.560.669
Inversiones con vencimientos mayores a dos meses o comprometidas	(52.134.600.088)	(32.947.641.328)
	<u>€ 25.981.676.287</u>	<u>19.367.486.759</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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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 Cooperativa.

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 interna mantener un saldo mínimo de acuerdo con el análisis de la Administración en la estimación para incobrables de la cartera de crédito bruta más los productos por cobrar, siempre y cuando no se encuentre dicho saldo de estimación por debajo del mínimo establecido en la normativa SUGEF 1-05 vigente. El análisis de la estimación se efectúa con base en los indicadores de riesgo de crédito y con base en la consideración de riesgo potencial adicional, según la matriz de transición de la cartera de pérdida no prevista.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por categoría de riesgo

Al 30 de junio del 2011 y 2010, la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

		<u>30 de junio de 2011</u>	
		<u>Productos por</u>	<u>Estimación</u>
Grupo 1	<u>Principal</u>	<u>cobrar</u>	
A1	¢ 292.437.550	3.339.879	728.202
A2	277.957.008	2.454.283	-
Total criterio 1	<u>570.394.558</u>	<u>5.794.162</u>	<u>728.202</u>
Grupo 2			
A1	133.055.078.361	1.971.103.500	578.056.609
A2	2.571.415.740	45.928.500	40.456.658
B1	940.839.508	34.592.088	38.966.392
B2	427.853.566	17.690.015	28.512.756
C1	470.610.140	21.875.036	116.416.755
C2	426.870.525	20.975.247	163.411.242
D	291.605.943	18.937.589	226.692.724
E	9.757.083.017	361.318.149	3.462.719.675
Total criterio 2	<u>147.941.356.800</u>	<u>2.492.420.123</u>	<u>4.655.232.811</u>
Exceso	-	-	1.000.036.042
Total cartera	¢ <u>148.511.751.358</u>	<u>2.498.214.285</u>	<u>5.655.997.055</u>

Al 30 junio 2011 se tiene un saldo de ¢72.318.725 por concepto de pólizas y gastos legales relacionados con operaciones crediticias.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

		<u>30 de junio de 2010</u>		
<u>Grupo 1</u>		<u>Principal</u>	<u>Productos por cobrar</u>	<u>Estimación</u>
A1	¢	753.596.113	8.958.661	1.810.532
Total criterio 1		<u>753.596.113</u>	<u>8.958.661</u>	<u>1.810.532</u>
 <u>Grupo 2</u>				
A1		121.496.618.508	1.929.547.052	535.769.011
A2		2.097.783.168	46.400.898	35.079.597
B1		79.138.767	1.131.125	2.885.553
B2		-	-	-
C1		2.300.714.567	84.486.789	473.926.931
C2		498.613.279	20.746.922	202.179.363
D		955.506.803	54.347.013	623.589.597
E		10.123.142.467	322.145.740	3.292.535.919
Total criterio 2		<u>137.551.517.558</u>	<u>2.458.805.539</u>	<u>5.165.965.971</u>
Exceso		-	-	572.723.868
Total cartera	¢	<u>138.305.113.671</u>	<u>2.467.764.200</u>	<u>5.740.500.371</u>

Al 30 junio 2010 se tiene un saldo de ¢14.142.790 por concepto de pólizas y gastos legales relacionados con operaciones crediticias.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por tipo de garantía

Los créditos con garantía fiduciaria (aval) representan un 45,83% del saldo total de la cartera neta, seguido por las operaciones con garantía real (líneas hipotecarias) como respaldo con un 26,86%; y luego están las operaciones que presentan firma del deudor en pagaré como respaldo, con un 25,60%. Al 30 de junio del 2011 y 2010 se detallan de la siguiente manera:

	<u>30 de junio de</u>	
	2011	2010
Fiduciaria	¢ 66.642.325.430	65.081.086.411
Sin fiador	37.235.482.051	39.481.102.568
Hipotecaria	39.057.232.946	28.890.470.737
Títulos valores	5.545.943.908	4.852.453.955
Prendaria	30.767.023	-
Aportes patrimoniales	-	-
	<u>148.511.751.358</u>	<u>138.305.113.671</u>
Intereses cartera crédito	2.570.533.010	2.481.906.990
Estimación por incobrables	(5.655.997.055)	(5.740.500.371)
	<u>¢ 145.426.287.312</u>	<u>135.046.520.290</u>

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>30 de junio de</u>	
	2011	2010
Consumo	¢ 128.900.037.880	122.295.182.650
Vivienda	19.611.713.478	16.009.931.021
	<u>148.511.751.358</u>	<u>138.305.113.671</u>
Intereses cartera crédito	2.570.533.010	2.481.906.990
Estimación por incobrables	(5.655.997.055)	(5.740.500.371)
	<u>¢ 145.426.287.312</u>	<u>135.046.520.290</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por morosidad

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, exactamente el 95.8% del saldo de la cartera se encuentra al día:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Al día	¢ 139.255.434.432	126.954.918.882
De 1 a 30 días	5.024.280.731	6.719.460.187
De 31 a 60 días	1.608.857.610	2.754.942
De 61 a 90 días	1.013.576.482	2.422.000.684
De 91 a 120 días	288.606.218	1.061.678.734
De 121 a 180 días	287.643.235	626.935.521
Más de 180 días	225.288.186	315.564.757
Cobro judicial	808.064.464	201.799.962
	<u>148.511.751.358</u>	<u>138.305.113.670</u>
Intereses cartera crédito	2.570.533.010	2.481.906.990
Estimación por incobrables	(5.655.997.055)	(5.740.500.371)
	<u>¢ 145.426.287.312</u>	<u>135.046.520.290</u>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de junio del 2011 y 2010, Coopeservidores, R.L. totaliza 881 préstamos por ¢970.591.682 y 439 préstamos por ¢448.248.319 respectivamente en los cuales ha cesado la acumulación de intereses.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de junio del 2011 y 2010, Coopeservidores, R.L. tiene 572 y 121 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢808.064.464 (0,56% de la cartera) y ¢201.799.962 (0,15% de la cartera) respectivamente.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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

Rango	30 de junio de			
	2011		2010	
	Saldo	Número Deudores	Saldo	Número Deudores
Hasta ¢2,100,000,000 (¢1.780.000.000 en el 2010)	¢ 148.511.751.358	36.954	138.305.113.671	37.169
	148.511.751.358		138.305.113.671	
Intereses cartera crédito	2.570.533.010		2.481.906.990	
Estimación por incobrables	(5.655.997.055)		(5.740.500.371)	
	¢ 145.426.287.312	36.954	135.046.520.291	37.169

(b) 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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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

Al 30 de junio de 2011, el calce de plazos de activos y pasivos expresado en miles de colones es como sigue:

Coopeservidores R.L.
Calce de Plazos Moneda Nacional
Al 30 junio 2011
(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	Partidas vencidas a más 30 días	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	1.306.527	-	-	-	-	-	-	-	1.306.527
Inversiones	3.768.313	14.695.306	3.348.015	11.237.450	10.776.092	11.186.183	5.079.140	-	60.090.498
Cartera de crédito	587.118	3.531.754	1.405.768	1.419.239	4.349.568	9.208.110	117.038.860	12.592.820	150.133.237
Total recuperación de activos	5.661.958	18.227.060	4.753.783	12.656.689	15.125.660	20.394.293	122.118.000	12.592.820	211.530.263
Vencimiento de pasivos									
Obligaciones con el público	2.248.618	10.244.759	7.693.159	7.083.866	24.433.435	23.649.101	9.735.456	-	85.088.395
Obligaciones con entidades financieras	-	2.291.244	2.103.099	2.126.877	6.954.446	12.127.350	38.179.441	-	63.782.458
Cargos por pagar	-	761.184	231.621	216.170	580.759	442.464	77.437	-	2.309.636
Total vencimiento de pasivos	2.248.618	13.297.188	10.027.880	9.426.913	31.968.640	36.218.915	47.992.335	-	151.180.489
Diferencia	3.413.340	4.929.872	(5.274.097)	3.229.776	(16.842.980)	(15.824.622)	74.125.665	12.592.820	60.349.774

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Coopeservidores R.L.
Calce de Plazos Moneda Extranjera
Al 30 junio 2011
(En miles de colones)

498,61

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	Partidas vencidas a más 30 días	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	217,468	-	-	-	-	-	-	-	217,468
Inversiones	2,574,868	661,413	522,365	875,777	1,445,075	9,072,924	1,349,360	-	16,501,783
Cartera de crédito	4,359	14,715	9,524	9,590	29,135	60,083	821,642	-	949,047
Total recuperación de activos	2,796,695	676,128	531,888	885,368	1,474,210	9,133,006	2,171,002	-	17,668,298
Vencimiento de pasivos									
Obligaciones con el público	451,737	2,547,601	2,399,347	1,604,159	4,811,184	3,407,598	523,421	-	15,745,047
Obligaciones con entidades financieras	-	27,254	27,458	27,664	83,614	170,991	955,465	-	1,292,447
Cargos por pagar	-	54,925	30,182	26,349	67,373	29,955	3,198	-	211,981
Total vencimiento de pasivos	451,737	2,629,779	2,456,987	1,658,172	4,962,171	3,608,544	1,482,085	-	17,249,475
Diferencia	2,344,959	(1,953,651)	(1,925,099)	(772,804)	(3,487,961)	5,524,462	688,918	-	418,823

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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

Coopeservidores R.L.
Calce Plazos Moneda Nacional
Al 30 junio 2010
(En miles de colones)

Concepto	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Partidas		Total General
							Más de 365 días	vencidas a más 30 días	
Recuperación de activos:									
Disponibilidades	1.833.153								1.833.153
Inversiones	4.266.426	4.876.849	7.427.078	3.194.081	1.717.489	8.999.725	4.662.209		35.143.858
Cartera de crédito	510.933	3.398.079	1.284.552	1.298.800	3.997.922	8.346.295	107.504.562	13.957.116	140.298.261
Total recuperación de activos	6.610.512	8.274.928	8.711.630	4.492.881	5.715.412	17.346.021	112.166.772	13.957.116	177.275.271
Vencimiento de pasivos									
Obligaciones con el público	1.481.942	9.503.921	5.924.960	5.009.776	17.411.141	17.650.695	2.917.776		59.900.209
Obligaciones con entidades financieras		1.909.079	1.800.011	1.879.266	5.590.415	13.621.318	37.229.139		62.029.228
Cargos por pagar		718.445	179.885	137.403	373.295	311.422	30.928		1.751.377
Total Vencimiento de Pasivos	1.481.942	12.131.444	7.904.857	7.026.445	23.374.851	31.583.435	40.177.842	-	123.680.815
Diferencia	5.128.570	(3.856.517)	806.773	(2.533.563)	(17.659.439)	(14.237.414)	71.988.930	13.957.116	53.594.456

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Coopeservidores R.L.
Calce Plazos Moneda Extranjera
Al 30 junio 2010
(En miles de colones)

529,91

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	Partidas vencidas a más 30 días	Total General
Recuperación de activos:									
Disponibilidades	539.415								539.415
Inversiones	1.898.965	265.406	1.940.079	583.756	1.293.646	7.895.118	921.735		14.798.703
Cartera de crédito	204	10.046	6.614	6.663	20.287	41.932	403.015		488.760
Total recuperación de activos	2.438.583	275.452	1.946.693	590.418	1.313.932	7.937.049	1.324.750	-	15.826.878
Vencimiento de pasivos									
Obligaciones con el público	594.896	2.446.587	1.280.658	1.460.069	4.217.700	3.042.143	315.309		13.357.362
Obligaciones con entidades financieras		31.819	32.035	32.252	97.414	194.012	1.530.337		1.917.868
Cargos por pagar		74.498	16.366	26.819	60.760	28.002	2.088		208.534
Total Vencimiento de Pasivos	594.896	2.552.904	1.329.058	1.519.140	4.375.874	3.264.158	1.847.733	-	15.483.764
Diferencia	1.843.688	(2.277.452)	617.634	(928.722)	(3.061.942)	4.672.891	(522.984)	-	343.114

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(c) Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

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.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Reporte de Brechas Moneda Nacional
AL 30 junio 2011
(En miles de colones)

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés	Cuentas						Total
	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días		
Inversiones	19.833.950	14.922.757	11.340.317	12.063.267	4.520.285		62.680.577
Cartera de Crédito	150.930.790						150.930.790
	170.764.741	14.922.757	11.340.317	12.063.267	4.520.285		213.611.367
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el público	12.631.399	15.181.789	25.783.098	26.128.126	11.026.106		90.750.518
Obligaciones con entidades financieras	64.417.094						64.417.094
	77.048.493	15.181.789	25.783.098	26.128.126	11.026.106		155.167.611
Diferencia	93.716.248	(259.032)	(14.442.781)	(14.064.858)	(6.505.821)		58.443.756

Reporte de Brechas Moneda Extranjera
AL 30 junio 2011
(En miles de colones)

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés	Cuentas						Total
	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días		
Inversiones ME	3.325.820	1.568.288	1.678.217	9.474.926	1.439.995		17.487.245
	3.325.820	1.568.288	1.678.217	9.474.926	1.439.995		17.487.245
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el público ME	3.010.599	4.039.593	4.901.506	3.529.144	547.004		16.027.846
	3.010.599	4.039.593	4.901.506	3.529.144	547.004		16.027.846
Diferencia	315.222	(2.471.305)	(3.223.289)	5.945.782	892.990		1.459.399
Total recuperación de activos sensibles a tasas MN y ME							
	174.090.561	16.491.045	13.018.534	21.538.193	5.960.280		231.098.612
Total pasivos sensibles a tasas MN y ME	80.059.092	19.221.382	30.684.604	29.657.270	11.573.110		171.195.457
Diferencia	94.031.469	(2.730.337)	(17.666.070)	(8.119.077)	(5.612.830)		59.903.156

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Reporte de Brechas Moneda Nacional
Al 30 junio 2010
(En miles de colones)

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Cuentas	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Total	
Inversiones	321.609	377.897	405.860	699.734	97.359	1.902.459	
Cartera de Crédito	140.540.819					140.540.819	
Total Recuperación de Activos	140.862.428	377.897	405.860	699.734	97.359	142.443.278	
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el Público	11.111.280	11.241.596	18.424.275	19.561.654	3.317.496	63.656.301	
Obligac con Entidades Financieras	62.644.083					62.644.083	
Total Recuperación de Pasivos	73.755.362	11.241.596	18.424.275	19.561.654	3.317.496	126.300.383	
Diferencia	67.107.066	(10.863.699)	(18.018.415)	(18.861.921)	(3.220.137)	16.142.894	

Reporte de Brechas Moneda Extranjera
Al 30 junio 2010
(En miles de colones)

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Cuentas	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Total	
Inversiones ME	2.222.996	2.341.802	1.441.043	8.117.121	955.630	15.078.592	
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el público ME	3.053.890	2.769.044	4.303.728	3.160.039	330.744	13.617.446	
Diferencia	(830.895)	(427.242)	(2.862.685)	4.957.082	624.886	1.461.146	
Detalle / Plazos							
Total recuperación de activos sensibles a tasas MN y ME	143.085.424	2.719.699	1.846.903	8.816.855	1.052.989	157.521.869	
Total pasivos sensibles a tasas MN y ME	76.809.253	14.010.640	22.728.003	22.721.694	3.648.240	139.917.829	
Diferencia	66.276.171	(11.290.941)	(20.881.100)	(13.904.839)	(2.595.251)	17.604.040	

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(d) Riesgo cambiario

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

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”.

Se mantiene una baja posición de divisas y la política interna para el indicador de riesgo, es más conservadora.

Al 30 de junio de 2011, la posición neta en moneda extranjera fue valuada al tipo de cambio de compra de ¢498,61 (¢529,91 en el 2010), se detalla como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
<u>Activos</u>	2011	2010
Disponibilidades	¢ 217.468.068	539.414.710
Inversiones en valores	16.501.782.721	14.798.702.824
Cartera de créditos	949.046.949	488.759.982
Participaciones	555.536	601.755
Otras cuentas por cobrar	723.982	4.292.271
Otros activos	18.341.947	22.160.720
	17.687.919.204	15.853.932.261
<u>Pasivos</u>		
Obligaciones con el público	15.957.027.981	13.565.731.652
Otras obligaciones financieras	1.292.446.981	1.918.032.259
Otras cuentas por pagar y provisiones	30.372.165	54.871.449
	17.279.847.127	15.538.635.361
Posición neta en monedas extranjeras	¢ 408.072.077	315.296.900

(Continúa)

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Cooperadores, R.L.)**

Notas a los Estados Financieros

Cooperadores R.L.
Calce de Plazos Moneda Extranjera
Al 30 junio 2011
(En miles de colones)

498,61

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	Partidas vencidas a más 30 días	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	¢ 217.468	-	-	-	-	-	-	-	217.468
Inversiones	2.574.868	661.413	522.365	875.777	1.445.075	9.072.924	1.349.360	-	16.501.783
Cartera de crédito	4.359	14.715	9.524	9.590	29.135	60.083	821.642	-	949.047
Total recuperación de activos	2.796.695	676.128	531.888	885.368	1.474.210	9.133.006	2.171.002	-	17.668.298
Vencimiento de pasivos									
Obligaciones con el público	451.737	2.547.601	2.399.347	1.604.159	4.811.184	3.407.598	523.421	-	15.745.047
Obligaciones con entidades financieras	-	27.254	27.458	27.664	83.614	170.991	955.465	-	1.292.447
Cargos por pagar	-	54.925	30.182	26.349	67.373	29.955	3.198	-	211.981
Total vencimiento de pasivos	451.737	2.629.779	2.456.987	1.658.172	4.962.171	3.608.544	1.482.085	-	17.249.475
Diferencia	¢ 2.344.959	(1.933.651)	(1.925.099)	(772.804)	(3.487.961)	5.524.462	688.918	-	418.823

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Coopeservidores R.L.
Calce Plazos Moneda Extranjera
Al 30 junio 2010
(En miles de colones)

529,91

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	Partidas vencidas a más 30 días	Total General
Recuperación de activos:									
Disponibilidades	539.415								539.415
Inversiones	1.898.965	265.406	1.940.079	583.756	1.293.646	7.895.118	921.735		14.798.703
Cartera de crédito	204	10.046	6.614	6.663	20.287	41.932	403.015		488.760
Total recuperación de activos	2.438.583	275.452	1.946.693	590.418	1.313.932	7.937.049	1.324.750	-	15.826.878
Vencimiento de pasivos									
Obligaciones con el público	594.896	2.446.587	1.280.658	1.460.069	4.217.700	3.042.143	315.309		13.357.362
Obligaciones con entidades financieras		31.819	32.035	32.252	97.414	194.012	1.530.337		1.917.868
Cargos por pagar		74.498	16.366	26.819	60.760	28.002	2.088		208.534
Total Vencimiento de Pasivos	594.896	2.552.904	1.329.058	1.519.140	4.375.874	3.264.158	1.847.733	-	15.483.764
Diferencia	1.843.688	(2.277.452)	617.634	(928.722)	(3.061.942)	4.672.891	(522.984)	-	343.114

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(e) Análisis de sensibilidad

Sensibilidad a riesgos de tasa de interés

La Cooperativa al igual que el resto de los intermediarios del mercado está expuesta a los riesgos derivados de volatilidad de los macro precios del mercado, es decir potenciales pérdidas que se producirían ante movimientos ascendentes o descendentes en dichos precios. En el caso específico de las tasas de interés, la sensibilidad al riesgo definida como el impacto en el patrimonio de la Cooperativa por el movimiento de 100 puntos base en la tasa de interés dada la estructura de activos y pasivos al 30 de junio de 2011, asciende a aproximadamente ¢225 millones en colones -TBP- (¢270 millones en junio del 2010), y ¢51 millones en dólares -Libor 3-. (¢42 millones en junio del 2010).

Sensibilidad a variaciones en el tipo de cambio

Otro de los macro precios del mercado es el tipo de cambio, el cual afecta las posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, generando a raíz de la volatilidad o movimientos en el precio de la divisa impactos en el patrimonio que de acuerdo a la estructura de activos y pasivos denominados en US dólares, al 30 de junio de 2011 llegarían a una variación neta de ¢818.419 (¢595.000 en junio del 2010) por cada colón que fluctúe en el precio de la moneda extranjera, en este caso US dólares.

6. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	2011	2010
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 6.342.798.264	6.165.390.580
Inversiones disponibles para la venta	60.469.112.956	32.175.392.757
Instrumentos financieros vencidos y restringidos	9.148.173.544	11.251.758.199
Productos por cobrar	632.196.384	350.019.132
	¢ <u>76.592.281.148</u>	<u>49.942.560.669</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2011 y de 2010 las inversiones mantenidas para negociar se detallan como sigue:

		30 de junio de 2011	
		Costo amortizado	Valor justo
<i>Colones</i>			
Bancos del estado y creados por ley	¢	3.767.929.364	3.767.929.364
<i>Dólares</i>			
Bancos del estado y creados por ley		2.574.868.430	2.574.868.430
	¢	<u>6.342.797.794</u>	<u>6.342.797.794</u>
		30 de junio de 2010	
		Costo amortizado	Valor justo
<i>Colones</i>			
Bancos del estado y creados por ley	¢	4.266.425.840	4.266.425.840
<i>Dólares</i>			
Bancos del estado y creados por ley		1.898.964.738	1.898.964.738
	¢	<u>6.165.390.578</u>	<u>6.165.390.578</u>

Al 30 de junio de 2011 y de 2010 las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

		30 de junio de 2011	
		Costo amortizado	Valor justo
<i>Colones</i>			
Gobierno de Costa Rica	¢	12.589.306.519	12.596.683.247
Bancos del estado y creados por ley		39.907.621.462	39.792.042.836
Bancos privados		701.154.975	699.881.000
Mutuales		202.456.265	199.140.000
Otros		700.000.000	700.000.000
<i>Dólares</i>			
Gobierno de Costa Rica		1.587.632.348	1.585.855.137
Bancos del estado y creados por ley		2.343.154.012	2.351.493.140
Bancos privados		2.322.537.945	2.318.521.043
Otros		225.496.597	225.496.597
	¢	<u>60.579.360.124</u>	<u>60.469.113.000</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

	30 de junio de 2010	
	Costo amortizado	Valor justo
<i>Colones</i>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 649.920.966	655.877.010
Bancos del estado y creados por ley	24.944.686.046	24.787.926.335
Bancos privados	149.863.484	149.406.000
Mutuales	203.965.466	194.148.000
<i>Dólares</i>		
Gobierno de Costa Rica	1.673.343.742	1.679.887.417
Bancos del estado y creados por ley	2.923.225.925	2.929.142.095
Bancos privados	1.431.249.223	1.430.114.749
Bancos del exterior	84.900.546	72.864.480
Otros	276.026.675	276.026.675
	¢ <u>32.337.182.072</u>	<u>32.175.392.760</u>

Al 30 de junio de 2011 y de 2010 las inversiones vencidas o restringidas se detallan como sigue:

	30 de junio de 2011	
	Costo amortizado	Valor justo
<i>Colones</i>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 1.000.000	1.030.850
Bancos del estado y creados por ley	1.768.881.739	1.768.936.054
<i>Dólares</i>		
Bancos del estado y creados por ley	197.088.851	197.142.915
Bancos privados	7.181.220.323	7.181.063.730
	¢ <u>9.148.190.913</u>	<u>9.148.173.549</u>

	30 de junio de 2010	
	Costo amortizado	Valor justo
<i>Colones</i>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 624.269.188	680.526.070
Bancos del estado y creados por ley	3.881.433.435	4.107.927.808
<i>Dólares</i>		
Bancos del estado y creados por ley	265.418.687	339.091.529
Bancos privados	5.829.010.000	5.829.010.000
Gobierno de Costa Rica	231.888.038	295.202.793
	¢ <u>10.832.019.348</u>	<u>11.251.758.199</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 junio 2011, inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢9.148.190.913 (¢10.832.019.348 en el 2010) 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.

Durante el año terminado el 30 de junio de 2011 y de 2010, la ganancia y pérdida realizada en los valores disponibles para la venta se detalla como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	2011	2010
Saldo al inicio	¢ (61.335.763)	(134.841.846)
Pérdida no realizada por el cambio en el valor de mercado del periodo	(326.863.435)	(214.279.831)
Ganancia no realizada por el cambio en el valor de mercado del periodo	278.508.666	607.820.001
Saldo al final	¢ (109.690.532)	258.698.324

7. Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de préstamos

	<u>30 de junio de</u>	
	2011	2010
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 148.511.751.358	138.305.113.671
Productos por cobrar	2.570.533.010	2.481.906.990
Estimación por deterioro de cartera de crédito	(5.655.997.055)	(5.740.500.371)
	¢ 145.426.287.312	135.046.520.290

Al 30 de junio de 2011, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 19,79% y 19,47% en colones (20,50% y 19,97% en el 2010).

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Los productos por cobrar a asociados en la cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas y productos por cobrar; al 30 junio del 2011 ¢2.570.533.010 (¢2.481.906.990 en el 2010), con estimación por deterioro e incobrabilidad por ¢42.463.185 (¢59.914.763 en el 2010).

Durante el 2010 Coopeservidores R.L., realizó cambio del sistema transaccional el cual registra de forma acumulativa los intereses por cobrar hasta la fecha del cálculo de la cuota, y son cobrados de acuerdo a la fecha de vencimiento de la cuota durante el mes siguiente, anteriormente la fecha de vencimiento parametrizada en el sistema, era el último día de cada mes.

(b) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

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

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

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, un análisis del movimiento de la estimación por deterioro de la cartera de crédito se detalla como sigue:

Saldo inicial al 01 de enero de 2010	¢	5.460.061.038
Estimación cargada a resultados		2.312.818.329
Estimación cargada por créditos insolutos		<u>(1.828.459.882)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2010		5.944.419.485
Estimación cargada a resultados		-
Estimación cargada por créditos insolutos		<u>(288.422.429)</u>
Saldo final al 30 de junio de 2011	¢	<u><u>5.655.997.056</u></u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(c) Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de junio de 2011 y de 2010 se registraron en cuentas de orden ¢1.023.410.598 y ¢367.610.001 correspondientes a productos en suspenso, correspondientes a intereses devengados no cobrados con más de 180 días.

8. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, el detalle de las cuentas y comisiones por cobrar es el siguiente:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones por cobrar	¢ -	-
Otras cuentas por cobrar diversas	94.960.935	42.262.700
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	(31.073.568)	(31.073.568)
	<u>¢ 63.887.367</u>	<u>11.189.131</u>

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, el movimiento de la estimación por deterioro del valor e incobrabilidad es como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 31.073.568	31.073.568
Aumento, gasto del año	-	-
Cuentas dadas de baja	-	-
Saldo al final del periodo	<u>¢ 31.073.568</u>	<u>31.073.568</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

9. Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas al 30 junio del 2011 y 2010 se detalla como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Coopealianza R.L.	¢ 1.020.491	963.243
Coocique R.L.	97.552	76.516
FEDEAC	110.000	110.000
SCL Sociedad Cooperativa	500.000	603.296
Coserfin R.L.	-	10.000
Oikocredit	555.536	659.003
Urcoozon	100.000	-
	<u>¢ 2.383.580</u>	<u>2.422.058</u>

10. Bienes realizables

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, los bienes realizables se presentan netos de la estimación para posibles pérdidas, se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢ 146.792.701	130.325.372
Otros bienes adquiridos en dación de pago	-	20.389.086
Bienes fuera de uso	2.073.469	3.282.912
Sub total	<u>148.866.170</u>	<u>153.997.369</u>
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(83.493.089)</u>	<u>(18.410.863)</u>
	<u>¢ 65.373.081</u>	<u>135.586.506</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, el movimiento de la estimación para bienes realizables se detalla como sigue:

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	¢	53.692.813	4.096.350
Más: Gasto del año por valuación de bienes realizables		34.766.642	14.314.513
Menos: Cargo por venta o retiro		<u>(4.966.366)</u>	-
Saldo al final del año	¢	<u><u>83.493.089</u></u>	<u><u>18.410.863</u></u>

11. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 30 de junio de 2011, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, es como sigue:

		Saldo al 31 de diciembre de			Saldo al 30 de junio de 2011
		2010	Adiciones	Retiros	
<u>Costo y costo revaluado:</u>					
Terrenos	¢	537.323.534			537.323.534
Revaluación de terrenos		715.556.213			715.556.213
Edificios e instalaciones		1.071.486.203	80.259.395		1.151.745.598
Revaluación de edificios e instalaciones		676.863.275			676.863.275
Equipo y mobiliario		1.039.257.052	89.947.428	7.059.492	1.122.144.987
Equipo de computación		1.108.139.360	139.732.389	28.295.154	1.219.576.595
Vehículos		80.847.494	23.889.280		104.736.774
Total	¢	<u>5.229.473.131</u>	<u>333.828.492</u>	<u>35.354.647</u>	<u>5.527.946.976</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Edificios e instalaciones	¢	175.994.665	15.721.228		191.715.892
Revaluación de edificios e instalaciones		57.129.288	4.783.187		61.912.475
Equipo y mobiliario		451.736.899	52.749.875	4.210.722	500.276.052
Equipo de computación		787.647.279	69.245.426	26.783.250	830.109.455
Vehículos		25.059.409	4.649.107		29.708.515
Total depreciación acumulada	¢	<u>1.497.567.540</u>	<u>147.148.822</u>	<u>30.993.972</u>	<u>1.613.722.390</u>
Propiedad, mobiliario y equipo neto	¢	<u><u>3.731.905.591</u></u>	<u><u>186.679.670</u></u>	<u><u>4.360.675</u></u>	<u><u>3.914.224.586</u></u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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

	Saldo al 31 de diciembre de 2009	Adiciones	Retiros	Saldo al 30 de junio de 2010
<u>Costo y costo revaluado:</u>				
Terrenos	¢ 416.402.295			416.402.295
Reevaluación de terrenos	715.556.213			715.556.213
Edificios e instalaciones	835.116.362	41.842.557		876.958.919
Revaluación de edificios e instalaciones	676.863.275			676.863.275
Equipo y mobiliario	934.024.360	27.214.350		961.238.710
Equipo de computación	978.010.035	71.137.542	7.972.976	1.041.174.601
Vehículos	80.512.494	965.000	630.000	80.847.494
Total	¢ 4.636.485.034	141.159.449	8.602.976	4.769.041.507
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Edificios e instalaciones	¢ 159.654.573	5.779.476		165.434.049
Revaluación de edificios e instalaciones	47.501.910	4.844.192		52.346.102
Equipo y mobiliario	360.123.048	44.088.067		404.211.115
Equipo de computación	665.827.041	68.177.040	4.785.709	729.218.372
Vehículos	17.368.776	4.044.798	400.540	21.013.034
Total depreciación acumulada	¢ 1.250.475.347	126.933.573	5.186.249	1.372.222.671
Propiedad, mobiliario y equipo neto	¢ 3.386.009.687	14.225.875	3.416.727	3.396.818.836

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, un detalle del costo y la revaluación de los terrenos es como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	2011	2010
Costo original	¢ 537.323.534	416.402.295
Revaluación acumulada	715.556.213	715.556.213
Saldo neto	¢ 1.252.879.747	1.131.958.508

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, un detalle del costo y la revaluación de los edificios es como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo original	¢ 1.151.745.598	876.958.919
Revaluación acumulada	676.863.275	676.863.275
Depreciación acumulada	(253.628.367)	(217.780.150)
Saldo neto	¢ <u>1.574.980.506</u>	<u>1.336.042.044</u>

Un detalle de los principales supuestos utilizados por el perito independiente en el avalúo efectuado en el 2009, se presenta a continuación:

- (i) El avalúo incluyó la valuación de los terrenos y edificaciones existentes, así como de las obras exteriores.
- (ii) La metodología de valuación utilizada corresponde a la de determinación del valor neto de reposición de los bienes indicados.
- (iii) Para determinar el valor neto de reposición de las edificaciones existentes en las condiciones actuales, se consideró el valor de reposición nuevo determinado con base en costos actuales de construcción y se depreció utilizando el método "Ross-Heidecke", que toma en consideración la edad de las edificaciones, la vida útil total y el estado de conservación de los elementos que la componen.
- (iv) Para la realización de los avalúos, se utilizó información de bases de datos de otros peritos, de la Municipalidad de San José y de un estudio de mercado de las zonas en donde se ubican los bienes indicados.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

12. Otros activos

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, el detalle de otros activos es como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	2011	2010
<u>Activos intangibles:</u>		
Programas de cómputo	¢ 2.219.676.051	2.042.757.535
Amortización	(962.797.417)	(453.152.818)
Otros	1.120.600	1.120.600
	¢ 1.257.999.234	1.590.725.317
<u>Cargos diferidos:</u>		
Cargos diferidos	41.850.639	86.699.966
	¢ 41.850.639	86.699.966
<u>Otros activos:</u>		
Gastos pagados por anticipado	¢ 299.187.869	316.586.726
Bienes diversos	305.604.940	138.318.168
Operaciones pendientes de imputación	1.419.576.902	1.168.515.860
Otros activos restringidos	27.035.593	28.205.633
	2.051.405.304	1.651.626.386
	¢ 3.351.255.178	3.329.051.669

Las operaciones pendientes de imputación por cobrar, corresponden a los cobros realizados por terceros a nombre de la Cooperativa y que al cierre de cada mes no han efectuado los depósitos correspondientes.

Los cobros realizados por terceros según convenio de deducción, corresponden a deducciones directas a las planillas de instituciones del sector público, cooperativo y otros aprobados según estatuto, para las cuales laboran los asociados de la Cooperativa, por concepto de créditos y ahorros.

Los depósitos recibidos por parte de terceros quedan aplicados a inicios del mes siguiente.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, el movimiento de la cuenta de programas de cómputo, se detalla como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
<u>Costo:</u>	2011	2010
Saldo al inicio del año	¢ 2.069.441.890	501.610.142
Adiciones	150.234.161	1.541.147.394
Saldo al final del año	¢ 2.219.676.051	2.042.757.535
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 674.699.363	213.202.237
Gasto del año	288.098.054	239.950.582
Saldo al final del año	¢ 962.797.417	453.152.818
	¢ 1.256.878.634	1.589.604.717

13. Obligaciones con el público

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, 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

	<u>30 de junio de</u>	
	2011	2010
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 2.252.919.762	1.324.614.657
Captaciones a plazo vencidas	444.130.462	751.270.192
Obligaciones por comisiones de confianza	3.303.962	952.609
Depósitos de ahorro a plazo	89.641.062.432	67.537.903.641
Depósitos de ahorro a plazo afectados en garantía	8.492.024.681	3.642.829.884
Cargos por pagar por obligaciones con el público	2.118.431.975	1.551.894.443
	¢ 102.951.873.273	74.809.465.425

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(b) Otras obligaciones con el público a la vista

Al 30 de junio de 2011 otras obligaciones con el público a la vista corresponden a obligaciones por comisiones de confianza la cual representa un monto de ¢3.303.962 (¢952.609 en el 2010).

(c) Por número de clientes

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detalla como sigue:

	<u>30 de junio de 2011</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
<u>Depósitos a la vista:</u>		
Depósitos del público	¢ 2.252.919.762	51.227
Otras obligaciones con el público	3.303.962	33
Depósitos restringidos e inactivos	444.130.462	136
	<u>2.700.354.186</u>	<u>51.396</u>
<u>Depósitos a plazo:</u>		
Depósitos del público	89.641.062.432	32.688
Depósitos restringidos e inactivos	8.492.024.681	830
	<u>98.133.087.113</u>	<u>33.518</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público:	2.118.431.975	-
	<u>¢ 102.951.873.273</u>	<u>84.914</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

	<u>30 de junio de 2010</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
<u>Depósitos a la vista:</u>		
Depósitos del público	¢ 1.324.614.657	49.756
Otras obligaciones con el público	952.609	59
Depósitos restringidos e inactivos	751.270.192	137
	<u>2.076.837.457</u>	<u>49.952</u>
<u>Depósitos a plazo:</u>		
Depósitos del público	67.537.903.641	25.768
Depósitos restringidos e inactivos	3.642.829.884	1.409
	<u>71.180.733.525</u>	<u>27.177</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público:	1.551.894.443	-
	<u>¢ 74.809.465.425</u>	<u>77.129</u>

Sobre este tipo de depósitos se reconocen intereses calculados sobre tasas variables según los saldos promedios de las cuentas.

(d) Detalle de captaciones a plazo

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, las captaciones a plazo se detalla como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depósitos de ahorro a plazo	¢ 89.641.062.432	67.537.903.641
Depósitos de ahorro a plazo afectados en garantía	8.492.024.681	3.642.829.884
	<u>¢ 98.133.087.113</u>	<u>71.180.733.525</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Cooperservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, los depósitos a plazo por número de clientes se detalla como sigue:

	<u>30 de junio de 2011</u>	
Depósitos del público	¢ 89.641.062.432	32.688
Depósitos restringidos e inactivos	8.492.024.681	830
	¢ 98.133.087.113	33.518
	<u>30 de junio de 2010</u>	
Depósitos del público	¢ 67.537.903.641	25.768
Depósitos restringidos e inactivos	3.642.829.884	1.409
	¢ 71.180.733.525	27.177

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 reporto y préstamos de valores

Cooperservidores, 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.

14. Obligaciones con entidades

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bancos multilaterales	¢ 1.883.214.286	2.634.951.786
Bancos del Estado y creados por ley	41.233.380.276	46.471.468.773
Bancos privados	20.665.863.618	12.922.807.884
Bancos del exterior	1.292.446.981	1.917.868.310
	65.074.905.160	63.947.096.753
Productos por pagar	403.185.247	408.016.907
	¢ 65.478.090.408	64.355.113.660

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Los préstamos con bancos del estado y creados por ley tienen tasas de interés anuales entre el 13,66% y 10,11% (entre el 12,80% y el 10,61% en 2010).

Los préstamos con otros bancos tienen tasas de interés anuales entre el 15,75% y 10,32% (entre el 16% y el 11,61% en 2010).

(a) Vencimientos de obligaciones con entidades

Los vencimientos de las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Menos de un año	¢ 13.963.592.311	13.432.683.718
De 1 a 2 años	14.302.811.072	3.704.403.720
De 2 a 3 años	16.379.698.663	20.330.276.772
De 3 a 4 años	4.254.677.303	11.289.680.393
De 4 a 5 años	3.723.590.932	3.653.266.636
Más de 5 años	12.450.534.880	11.536.785.514
	<u>65.074.905.160</u>	<u>63.947.096.753</u>
Cargos por pagar	403.185.247	408.016.907
	<u>¢ 65.478.090.408</u>	<u>64.355.113.660</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

15. Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de junio del 2011 y 2010 las otras cuentas por pagar y provisiones son las siguientes:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Cuentas por pagar diversas:</u>		
Honorarios	¢ 128.835.164	41.409.268
Aportes patronales	91.246.910	74.102.192
Retenciones judiciales	583.079	768.968
Impuestos retenidos	12.334.909	9.315.141
Excedentes por pagar (1)	166.715.437	120.395.144
Participaciones sobre la utilidad (2)	247.683.716	335.670.053
Fondo mutual (6)	5.514.281.887	4.706.583.961
Otros (3)	1.207.296.448	2.103.058.256
	<u>7.368.977.549</u>	<u>7.391.302.980</u>
<u>Provisiones:</u>		
Obligaciones patronales (4)	722.207.080	709.150.752
Provisiones para litigios pendientes	89.257.417	152.705.603
Fondo mutual de contingencia (7)	4.284.136.562	4.137.568.960
Otras provisiones (5)	361.438.537	420.629.374
	<u>5.457.039.595</u>	<u>5.420.054.689</u>
	<u>¢ 12.826.017.144</u>	<u>12.811.357.669</u>

1. Corresponde a excedentes pendientes de cancelar del periodo 2010 y 2009, respectivamente, en donde los asociados no los han retirado.
2. Corresponde a los organismos cooperativos definidos por Ley, CENECOOP, FEDEAC Y COONACOO.
3. Corresponde al saldo de proveedores, liquidaciones por renuncia, cheques de cartera y otras cuentas por pagar.
4. Corresponde a la provisión de la planilla a junio 2011.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

5. Corresponde a la provisión de la asamblea de asociados, provisión para fortalecer brazo social y auditorías externas.
6. El Fondo mutual corresponde a la cobertura en caso de muerte tanto del asociado como de su cónyuge. Al 30 de junio del 2011 y 2010, el estado de actividad del Fondo mutual se detalla como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 5.129.428.331	4.317.539.915
<u>Ingresos:</u>		
Intereses reconocidos	116.400.000	146.598.448
Ingresos por cuotas	759.663.131	637.030.443
Total ingresos	<u>876.063.131</u>	<u>783.628.891</u>
<u>Egresos:</u>		
Muerte de asociados	388.152.908	266.444.445
Muerte de cónyuges	39.916.667	64.430.556
Auxilio funerario	9.500.000	8.850.000
Adelanto de mutualidad de asociado	42.000.000	40.200.000
Costo administrativo	11.640.000	14.659.845
Total egresos	<u>491.209.575</u>	<u>394.584.845</u>
Saldo al final del periodo	¢ <u><u>5.514.281.887</u></u>	<u><u>4.706.583.961</u></u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

7. La provisión para el fondo mutual de contingencia corresponde a la cobertura de saldos de créditos deudores en caso de muerte del asociado. Al 30 de junio del 2011 y 2010, el estado de actividad del fondo mutual de contingencia, se detalla como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	2011	2010
Saldo al inicio del periodo	¢ 3.924.027.174	4.737.497.093
<u>Ingresos:</u>		
Cuotas recibidas de fondo mutual contingencia	492.611.189	353.733.959
Intereses reconocidos del periodo	-	80.956.486
	<u>492.611.189</u>	<u>434.690.445</u>
<u>Egresos:</u>		
Beneficios de mutualidad	132.501.801	126.522.930
Costo administrativo	-	8.095.649
Reversión de provisión	-	900.000.000
Total egresos	<u>132.501.801</u>	<u>1.034.618.579</u>
Saldo al final del periodo	¢ <u>4.284.136.562</u>	<u>4.137.568.960</u>

El 14 de junio de 2011, en la sesión 24-11 el Consejo de Administración, con base en lo que establece el artículo 46 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, decidió modificar el “Reglamento del Fondo Mutual de Contingencias”, estableciendo en el artículo 10 de ese reglamento, que “al menos una vez al año la administración deberá realizar un estudio técnico con el fin de actualizar y recomendar al Consejo de Administración, el saldo mínimo requerido del FMC. Al menos cada dos años se contratará un profesional independiente para que valide la sostenibilidad del FMC”.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

16. Otros pasivos

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, los otros pasivos se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	2011	2010
<u>Ingresos diferidos:</u>		
Cartera crédito	¢ 296.640.389	439.620.488
Otros ingresos diferidos	789.871	2.424.777
	297.430.260	442.045.264
<u>Otros pasivos:</u>		
Operaciones pendientes de imputación*	3.370.614.841	2.646.253.545
Saldos con sucursales y agencias del país	-	2.784.652
	¢ 3.668.045.101	3.091.083.462

*Este saldo corresponde a deducciones aplicadas mediante rebajo por planilla que ingresan al final de mes a cuentas de Coopeservidores R.L y son aplicadas de acuerdo a la fecha de vencimiento.

17. Patrimonio

(a) Capital social

El capital social de Coopeservidores, R.L. está constituido por los aportes acordados por ley y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de la asamblea general ordinaria de asociados. Al 30 de junio del 2011 está constituido por un monto de ¢30.297.685.262 (¢25.383.763.066 en el 2010).

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(b) Superávit por reevaluación

Al 30 de junio de 2011 el monto del superávit por reevaluación fue de ¢1.299.388.972 (¢1.299.388.972 al 30 de junio de 2010).

(c) Reservas patrimoniales

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

	2011	2010
Reserva legal	¢ 3.861.679.452	¢ 3.394.086.891
Otras reservas obligatorias	1.529.241.778	1.361.490.322
Educación	634.495.161	595.562.434
Bienestar social	894.746.616	765.927.888
Otras reservas voluntarias	6.524.836.496	5.355.855.091
Reservas voluntarias sin destino específico	6.524.836.496	5.355.855.091
Reserva de fortalecimiento institucional	6.524.836.496	5.355.855.091
Total	¢ 11.915.757.726	¢ 10.111.432.305

18. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, Coopeservidores, R.L. tiene registradas comisiones de confianza que se detallan a continuación:

	30 de junio de	
	2011	2010
Inversiones de recursos Fosuvi	¢ 76.038.245	242.697.445
Total comisiones de confianza	¢ 76.038.245	242.697.445

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).

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

19. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Al 30 junio de 2011 y de 2010, los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 1.517.220.900	1.131.287.087
Por inversiones mantenidas al vencimiento	-	3.192.718
Por inversiones en valores comprometidos	420.195.211	128.815.716
	¢ <u>1.937.416.112</u>	<u>1.263.295.521</u>

20. Ingresos financieros por cartera de crédito

Al 30 junio de 2011 y de 2010 los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Por préstamos con otros recursos-créditos vigentes	¢ 11.897.201.993	9.469.648.244
Por tarjetas de crédito	137.067	984.043
Por préstamos con otros recursos-créditos vencidos o en cobro judicial	1.781.056.375	3.410.906.736
	¢ <u>13.678.395.435</u>	<u>12.881.539.023</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

21. Ingresos y gastos por diferencial cambiario

Al 30 junio de 2011 y de 2010, el ingreso y gasto por diferencial cambiario se detalla como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Ingreso por diferencial cambiario:</u>		
Obligaciones con el público	¢ 1.198.113.728	3.568.378.049
Obligaciones con el BCCR	40.408	-
Otras obligaciones financieras	110.023.259	543.178.260
Otras cuentas por pagar y provisiones	4.947.353	9.639.586
Disponibilidades	50.122.506	220.170.679
Depósitos plazo e inversión en valores	942.847.635	3.152.845.705
Créditos vigentes	27.742.158	95.507.487
Créditos vencidos y en cobro judicial	23.016.343	5.816.059
Cuentas y comisiones por cobrar	930.721	20.532.460
	<u>2.357.784.111</u>	<u>7.616.068.285</u>
<u>Gasto por diferencial cambiario:</u>		
Obligaciones con el público	929.208.198	2.877.731.657
Otras obligaciones financieras	80.519.070	423.383.957
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.885.847	20.918.768
Disponibilidades	34.591.156	169.950.787
Inversiones en valores y depósitos	1.236.839.247	3.977.865.194
Créditos vigentes	42.248.039	105.806.868
Créditos vencidos y en cobro judicial	18.618.477	17.596.341
Cuentas y comisiones por cobrar	75.623	19.467.662
	<u>2.344.985.659</u>	<u>7.612.721.235</u>
Diferencial cambiario, neto	¢ <u>12.798.452</u>	<u>3.347.051</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

22. Otros ingresos financieros

Al 30 junio del 2011 y 2010, los otros ingresos financieros se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones de línea de crédito	¢ 426.952.650	310.065.066
Ganancia en negociación instrumentos financieros disponibles para la venta	11.619.027	20.459.512
Otros ingresos financieros	127.203.236	95.370.299
	<u>¢ 565.774.913</u>	<u>425.894.878</u>

23. Otros ingresos operativos

Al 30 junio del 2011 y 2010 los otros ingresos operativos son los siguientes:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones por servicios	¢ 20.725.684	9.189.054
Otros ingresos por bienes realizables	4.067.268	-
Ingresos participaciones capital entidades financieras del país	-	57.248
Otros ingresos operativos	1.129.192	3.635.091
	<u>¢ 25.922.144</u>	<u>12.881.393</u>

24. Gastos financieros por obligaciones con el público

Al 30 junio de 2011 y de 2010, los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Por obligaciones con el público	¢ 45.687.716	29.267.410
Por obligaciones a plazo	5.500.427.061	4.548.185.446
	<u>¢ 5.546.114.777</u>	<u>4.577.452.856</u>

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

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

25. Gastos financieros por obligaciones financieras

Al 30 junio de 2011 los gastos financieros por obligaciones financieras corresponden a un monto de ¢3.926.869.207 (¢3.424.839.891 en el 2010).

26. Otros gastos financieros

Al 30 junio de 2011 y de 2010, los otros gastos financieros se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones líneas de crédito obtenidas	¢ 158.960.711	136.780.640
Pérdida realizada en instrumentos financieros	1.672.080	1.309.454
Otros gastos	29.134.823	35.412.169
	<u>¢ 189.767.614</u>	<u>173.502.263</u>

27. Gastos de personal

Al 30 junio de 2011 y de 2010, los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y bonificaciones	¢ 1.249.400.328	1.141.579.848
Remuneraciones a directores y fiscales	66.677.969	66.163.092
Viáticos	9.236.906	8.561.264
Décimo tercer sueldo	131.591.073	110.921.366
Vacaciones	63.525.271	43.213.960
Incentivos	-	-
Otras retribuciones	195.942.642	90.403.729
Cargas sociales patronales	350.502.095	293.197.885
Refrigerios	20.618.873	25.744.997
Vestimenta	10.994.711	12.543.248
Seguros para el personal	20.051.600	24.099.412
Fondo capital laboral	45.382.231	37.963.063
Otros gastos	61.500.000	45.000.000
	<u>¢ 2.225.423.698</u>	<u>1.899.391.864</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

28. Otros gastos de administración

Al 30 junio de 2011 y de 2010, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos servicios externos	¢ 381.356.702	389.897.071
Gastos de movilidad y comunicaciones	125.681.061	129.065.721
Gastos de infraestructura	493.906.849	486.641.024
Gastos generales	544.156.977	589.648.293
	<u>¢ 1.545.101.589</u>	<u>1.595.252.109</u>

29. Cuentas contingentes y otras cuentas de orden

Al 30 junio de 2011 y de 2010, las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Cuentas contingentes deudoras:</u>		
Líneas de crédito de utilización automática	¢ 21.991.676	19.318.173
Créditos pendientes de desembolsar	108.849.657	-
	<u>¢ 130.841.333</u>	<u>19.318.173</u>
<u>Cuentas de orden deudoras por parte de terceros:</u>		
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 228.267.354.589	184.436.726.365
Garantías recibidas en poder de terceros	82.547.820.342	88.506.134.573
Otras cuentas de registro	-	60.047.405
Cuentas castigadas	5.886.019.569	5.561.755.357
Productos en suspenso	1.047.917.477	392.116.880
Documentos de respaldo	20.716.830	42.019.929
Contracuenta de otras cuentas de registro	1.653.503.913	994.551.816
	<u>¢ 319.423.332.720</u>	<u>279.993.352.325</u>
Operaciones de administración de fondos y valores por cta de terceros	<u>¢ 3.955.323.178</u>	<u>5.584.038.161</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

30. Gastos por incobrabilidad y desvalorización

Al 30 de junio de 2011 los gastos por incobrabilidad y desvalorización de la cartera de crédito ascienden a un monto de ¢0 (¢1.657.818.329 en el 2010).

31. Arrendamientos operativos

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

Al 30 de junio de 2011 y de 2010, los arrendamientos operativos serán pagados de la siguiente forma:

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Menos de un año	¢ 286.060.029	215.295.349
Entre uno y cinco años	207.102.051	243.455.251
Más de cinco años	-	18.129.314
	<u>¢ 493.162.080</u>	<u>476.879.914</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

32. 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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se detalla como sigue:

	<u>30 de junio de 2011</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos</u>		
Disponibilidades	¢ 1.523.995.227	1.523.995.227
Inversiones:		
Mantenidas para negociar	6.342.798.264	6.342.798.264
Disponibles para la venta	60.469.112.956	60.469.112.956
Cartera de crédito	145.426.287.312	174.421.959.793
	<u>¢ 213.762.193.760</u>	<u>242.757.866.240</u>
<u>Pasivos</u>		
Depósitos a la vista	¢ 2.697.050.224	2.697.050.224
Depósitos a plazo	98.133.087.113	87.094.241.225
Obligaciones financieras	65.478.090.408	65.043.226.430
	<u>¢ 166.308.227.745</u>	<u>154.834.517.879</u>
	<u>30 de junio de 2010</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos</u>		
Disponibilidades	¢ 2.372.567.418	2.372.567.418
Inversiones:		
Mantenidas para negociar	6.165.390.580	6.165.390.580
Disponibles para la venta	32.175.392.757	32.175.392.757
Cartera de crédito	135.046.520.290	162.625.869.962
	<u>¢ 175.759.871.046</u>	<u>203.339.220.717</u>
<u>Pasivos</u>		
Depósitos a la vista	2.075.884.848	2.075.884.848
Depósitos a plazo	71.180.733.525	67.373.692.477
Obligaciones financieras	64.355.113.659	63.862.442.932
	<u>¢ 137.611.732.032</u>	<u>133.312.020.258</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

33. Contingencias y compromisos

Al 30 de junio de 2011, la Cooperativa mantiene litigios pendientes por procesos demandas laborales, procesos de crédito y de índole administrativo, por lo cual destina una provisión para cubrir la cuantía propia del proceso y su riesgo legal por un monto de ₡ 89.257.417

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el CONASSIF), 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 CONASSIF emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el CONASSIF aprobó una reforma integral de la *“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”*.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado *“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE 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 CONASSIF y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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

La presentación de los estados financieros requerida por el CONASSIF, difiere en algunos 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, 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 integral” (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 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Estos cambios no han sido adoptados por el CONASSIF.

De acuerdo con la presentación de los estados financieros establecidos en esta norma y para el caso específico de las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaristas y otras de naturaleza similar, los aportes efectuados por los asociados se deben de presentar como una obligación y no como parte del patrimonio.

Mediante acuerdo No.283-2007 de la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, en sesión extraordinaria No. 006-2007, del 20 de abril del 2007, se aprueba la circular No. 12-2007, en donde se establece que la presentación descrita en el párrafo anterior es aplicable únicamente para entidades no supervisadas por entes reguladores como el CONASSIF.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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

El CONASSIF autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, 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

El CONASSIF 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 y se mantienen en cuentas separadas.

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

La normativa emitida por el CONASSIF 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 CONASSIF permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

El CONASSIF 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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras la Cooperativa mantiene control sobre ella, sea registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando la Cooperativa pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Cooperativa correspondientes al 2010. El CONASSIF no ha adoptado los cambios a esta norma.

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

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

k) 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.

l) 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. Estos cambios no han sido adoptados por el CONASSIF.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

m) 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.

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

Los bancos comerciales, indicados 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.

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

El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 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 ser reversada en el estado de resultados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el CONASSIF. 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).

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

- 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.

Adicionalmente el CONASSIF 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:

- 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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

p) 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 CONASSIF permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

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

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), 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.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

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

El CONASSIF 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.

s) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el CONASSIF.

La Cooperativa, no ha incorporado estas revelaciones en los estados financieros al 31 de diciembre de 2010. La Administración, se encuentra evaluando su efecto en los estados financieros de la Cooperativa. Estas enmiendas a la NIIF 7 han pasado a ser obligatorias para los estados financieros del 2010. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el CONASSIF.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado global”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado global” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los
Servidores Públicos, R.L. (Coopeservidores, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptado por el CONASSIF.

u) 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 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 CONASSIF permite la reversión de las estimaciones.

v) La CINIIF 16, Cobertura de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

La interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta como si se hubiese usado el método de consolidación directo. El CONASSIF no ha adoptado esta norma.