



COOPESERVIDORES
Gente ayudando gente

20118666

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

28 de octubre del 2011
GG-231-2011

Master
Francisco Lay Solano
Superintendente General
SUGEF

REC. SUGEF
[Handwritten signature]
2011 OCT 31 AM 10:13

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 setiembre de los años 2011 y 2010.

Atentamente,

M.Sc Oscar Hidalgo Chaves
Gerente General

Inm





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 setiembre de 2011
(Con cifras correspondientes de 2010)

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

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	¢ 3.455.753.955	1.647.146.090
Efectivo		841.001.715	683.116.874
Banco Central		132.125.099	92.289.749
Entidades financieras del país		2.482.299.307	871.739.467
Productos por cobrar		327.834	-
Inversiones en instrumentos financieros	4 y 6	77.385.752.999	56.328.666.888
Mantenidas para negociar		5.098.152.621	9.287.934.507
Disponibles para la venta		71.684.356.559	46.805.602.062
Productos por cobrar		603.243.818	235.130.320
Cartera de créditos	5 y 7.a	150.924.722.364	138.496.431.336
Créditos vigentes		144.675.297.304	131.058.625.111
Créditos vencidos		8.562.655.973	10.506.663.228
Créditos en cobro judicial		536.893.855	289.665.374
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos		2.535.870.466	2.571.977.994
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	7.b	(5.385.995.233)	(5.930.500.371)
Cuentas y comisiones por cobrar	8	28.485.758	31.525.385
Otras cuentas por cobrar		39.109.963	62.598.953
Estimación por deterioro		(10.624.205)	(31.073.568)
Bienes realizables	10	109.684.066	111.756.080
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		210.369.231	144.914.291
Otros bienes realizables		1.880.818	3.066.356
Estimación por deterioro y por disposición legal		(102.565.983)	(36.224.567)
Participaciones en el capital de otras empresas	9	2.405.662	2.392.489
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	11	3.977.978.914	3.404.779.991
Otros activos	12	3.677.749.127	3.529.227.763
Cargos diferidos		38.393.587	71.517.171
Activos Intangibles		1.446.362.385	1.480.156.230
Otros activos		2.192.993.155	1.977.554.362
TOTAL DE ACTIVOS		<u>¢ 239.562.532.846</u>	<u>203.551.926.022</u>


 M.Sc. Oscar Hidalgo Chaves
 Gerente General



 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 Setiembre 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	¢ 111.199.244.514	80.879.887.750
A la vista		2.776.376.421	1.814.886.142
A plazo		106.069.943.997	77.469.546.651
Cargos financieros por pagar		2.352.924.096	1.595.454.957
Obligaciones con entidades	14	62.313.194.525	65.680.272.633
A plazo		53.667.932.745	58.928.971.599
Otras obligaciones con entidades		8.249.638.310	6.316.276.036
Cargos financieros por pagar		395.623.470	435.024.997
Cuentas por pagar y provisiones	15	13.688.284.318	12.345.363.305
Provisiones		5.825.143.449	5.657.628.806
Otras cuentas por pagar diversas		7.863.140.869	6.687.734.498
Otros pasivos	16	3.783.646.080	3.342.223.645
Ingresos diferidos		263.576.685	407.896.260
Otros pasivos		3.520.069.394	2.934.327.384
TOTAL DE PASIVOS		190.984.369.436	162.247.747.332
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	17	31.861.930.713	26.927.616.824
Capital pagado		31.861.930.713	26.927.616.824
Ajustes al patrimonio		1.159.597.343	1.204.984.471
Superávit por reevaluación de inmuebles	17.b	1.299.388.972	1.299.388.972
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(25.257.583)	2.582.358
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		(114.534.046)	(96.986.858)
Reservas patrimoniales	17.c	11.782.447.215	9.985.413.484
Resultado del período		3.774.188.139	3.186.163.910
TOTAL DEL PATRIMONIO		48.578.163.410	41.304.178.690
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 239.562.532.846	203.551.926.022
 Cuentas contingentes deudoras	29	¢ 245.437.749	19.834.172
Otras cuentas de orden deudoras			
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras	29	¢ 339.213.351.020	285.381.354.442
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras	29	¢ 2.977.037.097	5.597.397.546


 M.Sc. Oscar Hidalgo Chaves
 Gerente General

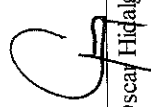

 Lic. Santos Lozano Galindo
 Contador General


 M.Sc. David Galán Ramírez
 Auditor Interno

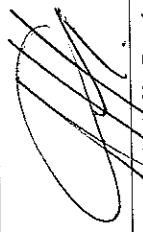
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Coopeservidores, R.L.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 30 de Setiembre 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	35.953.514.405
Resultado del periodo 2010	-	-	-	3.186.163.910	3.186.163.910
Distribución de excedentes del periodo 2009	-	-	-	(1.801.020.581)	(1.801.020.581)
Uso de reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	(188.852.985)	-	(188.852.985)
Aportes de capital cooperativo recibido en efectivo	4.113.936.595	-	-	-	4.113.936.595
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta	-	40.437.345	-	-	40.437.345
Saldo al 30 de setiembre del año 2010	26.927.616.824	1.204.984.471	9.985.413.484	3.186.163.910	41.304.178.690
Saldo al 01 de enero de 2011	27.864.867.407	1.238.053.209	12.025.703.814	2.314.583.180	43.443.207.610
Resultado del periodo 2011	-	-	-	3.774.188.139	3.774.188.139
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	-	-	(243.256.599)	-	(243.256.599)
Aportes de capital cooperativo recibido en efectivo	3.997.063.306	-	-	-	3.997.063.306
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta	-	(78.455.866)	-	-	(78.455.866)
Saldo al 30 de setiembre del año 2011	31.861.930.713	1.159.597.343	11.782.447.215	3.774.188.139	48.578.163.410


M.Sc. Oscar Hidalgo Chaves
Gerente General


Lic. Santos Lozano Galindo
Contador General



M.Sc. David Galán Ramirez
Auditor Interno

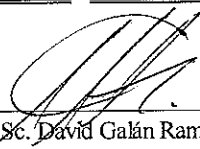
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

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

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades	¢	543.443	980.247
Por inversiones en instrumentos financieros	19	2.937.585.853	1.915.512.295
Por cartera de créditos	20	20.698.499.024	19.580.632.355
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, neto	21	26.431.288	18.145.449
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	22	26.784.811	20.459.512
Por otros ingresos financieros	22	891.200.426	643.292.846
Total de Ingresos Financieros		<u>24.581.044.846</u>	<u>22.179.022.704</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	24	8.633.888.754	6.938.896.548
Por obligaciones con entidades financieras	25	5.816.016.461	5.359.648.172
Por otras cuentas por pagar y provisiones		33.823.461	31.725.887
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	26	1.781.354	13.207.795
Por otros gastos financieros	26	330.265.904	265.467.559
Total de gastos financieros		<u>14.815.775.933</u>	<u>12.608.945.962</u>
Por estimación de deterioro de activos	30	-	1.847.818.329
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		598.434.473	1.581.265.922
RESULTADO FINANCIERO		<u>10.363.703.386</u>	<u>9.303.524.336</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		28.947.678	26.284.931
Por bienes realizables		4.067.268	-
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		-	57.248
Por otros ingresos operativos		5.906.413	5.707.524
Total otros ingresos de operación	23	<u>38.921.359</u>	<u>32.049.703</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		118.110.122	77.560.349
Por bienes realizables		88.349.116	84.818.239
Por provisiones		403.521.800	472.217.496
Por otros gastos operativos		14.043.115	92.575.540
Total otros gastos de operación		<u>624.024.152</u>	<u>727.171.624</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>9.778.600.592</u>	<u>8.608.402.415</u>
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	27	3.458.576.138	2.935.161.680
Por otros gastos de administración	28	2.367.994.990	2.336.943.446.25
Total gastos administrativos		<u>5.826.571.128</u>	<u>5.272.105.126</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>3.952.029.465</u>	<u>3.336.297.288</u>
Participación sobre el excedente		177.841.326	150.133.378
RESULTADO DEL PERIODO	¢	<u>3.774.188.139</u>	<u>3.186.163.910</u>


M.Sc. Oscar Hidalgo Chaves
Gerente General



Lic. Santos Lozano Galindo
Contador General

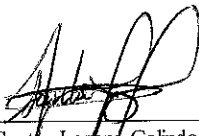

M.Sc. David Galán Ramírez
Auditor Interno

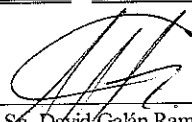
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Coopeservidores, R.L.
Estados de Flujo de Efectivo
Al 30 de Setiembre 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	¢	3.774.188.139	3.186.163.910
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Participación sobre excedentes		177.841.326	150.133.378
Ganancias por diferencias de cambio y UD, netas		(26.431.288)	(18.145.449)
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de crédito		-	1.847.818.329
Reversión de provisiones		81.342.929	1.150.000.000
Pérdidas por otras estimaciones		53.839.536	727.171.624
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		403.521.800	472.217.496
Depreciaciones y amortizaciones		684.870.360	625.721.353
Gastos por intereses del año		14.449.905.214	12.298.544.720
Ingreso por intereses del año		(23.636.084.877)	(21.496.144.650)
		<u>(4.037.006.861)</u>	<u>(1.056.519.288)</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		4.447.553.621	5.843.592.615
Créditos y avances de efectivo		(10.994.202.914)	(10.948.509.896)
Cuentas por cobrar		(25.333.178)	(22.368.045)
Bienes realizables		(4.186.519)	(101.204.638)
Intereses cobrados		23.828.562.348	23.153.776.795
Otros activos		(123.180.922)	(318.880.308)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		26.598.414.352	9.443.299.256
Otras cuentas por pagar y provisiones		1.271.613.102	118.029.712
Intereses pagados		(15.048.189.818)	(12.126.356.805)
Otros pasivos		239.505.229	2.534.877.969
		<u>26.153.548.442</u>	<u>16.519.737.367</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(162.069.571.027)	(83.704.257.695)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		137.469.881.585	64.638.325.676
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		(487.853.377)	(212.579.234)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		58.601.093	3.416.727
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(100.000)	-
		<u>(25.029.041.726)</u>	<u>(19.275.094.526)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		12.221.000.000	18.193.703.000
Pago de obligaciones		(17.741.162.943)	(15.335.800.090)
Pago de excedentes		(2.314.583.180)	(1.801.020.581)
Aportes de capital recibidos en efectivo		3.997.063.306	4.113.936.595
Reservas patrimoniales		(243.256.599)	(188.852.985)
		<u>(4.080.939.416)</u>	<u>4.981.965.939</u>
Recursos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		<u>(2.956.432.701)</u>	<u>2.226.608.779</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		35.048.407.973	24.553.580.396
Efectivo y equivalentes al final del año	4 ¢	<u>32.091.975.272</u>	<u>26.780.189.175</u>


M.Sc. Oscar Hidalgo Chaves
Gerente General


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 setiembre 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 setiembre de 2011, Coopeservidores, R.L. cuenta con 393 empleados (357 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 setiembre de 2011, ese tipo de cambio se estableció en ¢508,36 y ¢519,87 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢502,55 y ¢512,94 al 30 de setiembre 2010).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de setiembre de 2011, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢508,36 por US\$1,00 (¢502,55 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.

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.

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.

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 setiembre del 2011 y 2010, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a ¢4.769.059.764 y ¢4.348.255.169 respectivamente.

Al 30 de setiembre 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 ¢5.385.995.233 (¢5.930.500.371 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.

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,

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 setiembre 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.

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 setiembre, los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>30 de setiembre de</u>		<u>Causa de restricción</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	
Inversiones en valores y depósitos Disponibles para la Venta	¢ 20.565.145.148	15.840.879.031	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos Vencidos o Restringidos	9.119.607.530	8.201.965.247	Garantía de obligaciones
Cartera de créditos	81.184.254.236	84.933.992.838	Garantías recibidas en poder de terceros
	<u>¢ 110.869.006.913</u>	<u>108.976.837.116</u>	

3. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>30 de setiembre de</u>			
	<u>2011</u>		<u>2010</u>	
	<u>Ahorros</u>	<u>Créditos</u>	<u>Ahorros</u>	<u>Créditos</u>
Grupo Vinculado	¢ <u>553.706.003</u>	<u>569.761.600</u>	<u>162.880.539</u>	<u>430.035.503</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 setiembre de 2011, el total de salarios del personal de la Cooperativa con vínculo por gestión fue de ¢264.442.410 (¢300.087.593 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 setiembre de 2011 y de 2010, las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo) se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades	¢ 3.455.753.955	1.647.146.090
Inversiones en valores y depósitos	77.385.752.999	56.328.666.888
Inversiones con vencimientos mayores a dos meses o comprometidas	<u>(48.749.531.682)</u>	<u>(31.195.623.803)</u>
	<u>¢ 32.091.975.272</u>	<u>26.780.189.175</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 setiembre del 2011 y 2010, la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo es la siguiente:

		<u>30 de setiembre de 2011</u>		
		<u>Principal</u>	<u>Productos por cobrar</u>	<u>Estimación</u>
Grupo 1				
A1	¢	439.586.488	4.589.366	732.060
B1		121.534.516	1.215.345	-
Total criterio 1		<u>561.121.004</u>	<u>5.804.712</u>	<u>732.060</u>
Grupo 2				
A1		139.158.744.566	2.006.817.894	587.628.132
A2		2.485.799.356	45.793.181	38.956.290
B1		980.623.460	33.842.445	42.028.196
B2		396.592.829	15.208.895	25.212.081
C1		437.550.563	16.221.574	96.154.761
C2		194.369.401	9.893.298	88.144.711
D		160.409.455	8.788.093	123.225.768
E		9.399.636.498	331.854.451	3.766.977.765
Total criterio 2		<u>153.213.726.129</u>	<u>2.468.419.830</u>	<u>4.768.327.704</u>
Exceso		-	-	616.935.469
Total cartera	¢	<u><u>153.774.847.132</u></u>	<u><u>2.474.224.542</u></u>	<u><u>5.385.995.233</u></u>

Al 30 setiembre 2011 se tiene un saldo de ¢61.645.924 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 setiembre de 2010</u>		
		<u>Productos por</u>		<u>Estimación</u>
<u>Grupo 1</u>	<u>Principal</u>	<u>cobrar</u>		
A1	¢ 478.139.085	4.598.126	72.612	
Total criterio 1	<u>478.139.085</u>	<u>4.598.126</u>	<u>72.612</u>	
 <u>Grupo 2</u>				
A1	125.519.554.321	1.995.318.733	533.765.188	
A2	2.466.209.138	74.245.893	41.359.491	
B1	1.653.748.370	60.963.632	62.278.955	
B2	399.696.745	18.239.249	31.721.848	
C1	441.820.381	12.104.880	99.533.230	
C2	-	-	-	
D	592.476.572	32.750.075	424.440.411	
E	10.303.309.102	353.524.828	3.155.083.433	
Total criterio 2	<u>141.376.814.628</u>	<u>2.547.147.288</u>	<u>4.348.182.557</u>	
Exceso	-	-	1.582.245.202	
Total cartera	¢ <u>141.854.953.713</u>	<u>2.551.745.414</u>	<u>5.930.500.371</u>	

Al 30 setiembre 2010 se tiene un saldo de ¢20.232.581 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 45,29% del saldo total de la cartera neta, seguido por las operaciones con garantía real (líneas hipotecarias) como respaldo con un 27,82%; y luego están las operaciones que presentan firma del deudor en pagaré como respaldo, con un 24,97%. Al 30 de setiembre del 2011 y 2010 se detallan de la siguiente manera:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fiduciaria	¢ 68.359.205.409	65.955.287.881
Sin fiador	37.687.726.648	39.202.149.131
Hipotecaria	41.992.098.935	31.490.029.017
Títulos valores	5.711.379.828	5.173.025.198
Prendaria	24.436.312	34.462.486
Aportes patrimoniales	-	-
	<u>153.774.847.132</u>	<u>141.854.953.713</u>
Intereses cartera crédito	2.535.870.466	2.571.977.994
Estimación por incobrables	(5.385.995.233)	(5.930.500.371)
	<u>¢ 150.924.722.364</u>	<u>138.496.431.336</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 setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Consumo	¢ 132.657.982.614	125.085.059.195
Vivienda	21.116.864.518	16.769.894.518
	<u>153.774.847.132</u>	<u>141.854.953.713</u>
Intereses cartera crédito	2.535.870.466	2.571.977.994
Estimación por incobrables	(5.385.995.233)	(5.930.500.371)
	<u>¢ 150.924.722.364</u>	<u>138.496.431.336</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 95,9% del saldo de la cartera se encuentra al día:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	2011	2010
Al día	¢ 144.675.297.304	131.058.625.111
De 1 a 30 días	5.375.490.871	6.728.711.336
De 31 a 60 días	1.590.711.393	2.253.559.294
De 61 a 90 días	639.376.655	2.488.914
De 91 a 120 días	226.314.691	605.727.045
De 121 a 180 días	298.882.521	585.703.151
Más de 180 días	431.879.842	330.473.488
Cobro judicial	536.893.855	289.665.374
	<u>153.774.847.132</u>	<u>141.854.953.713</u>
Intereses cartera crédito	2.535.870.466	2.571.977.994
Estimación por incobrables	(5.385.995.233)	(5.930.500.371)
	<u>¢ 150.924.722.364</u>	<u>138.496.431.336</u>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de setiembre del 2011 y 2010, Coopeservidores, R.L. totaliza 617 préstamos por ¢431.879.842 y 515 préstamos por ¢330.473.488 respectivamente en los cuales ha cesado la acumulación de intereses.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 30 de setiembre del 2011 y 2010, Coopeservidores, R.L. tiene 372 y 155 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢536.893.855 (0,36% de la cartera) y ¢289.665.374 (0,21% 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 setiembre de			
	2011		2010	
	Saldo	Número Deudores	Saldo	Número Deudores
Hasta ¢2,200,000,000 (¢1.850.000.000 en el 2010)	¢ 153.774.847.132	36.965	141.854.953.713	37.649
	<u>153.774.847.132</u>		<u>141.854.953.713</u>	
Intereses cartera crédito	2.535.870.466		2.571.977.994	
Estimación por incobrables	(5.385.995.233)		(5.930.500.371)	
¢	<u>150.924.722.364</u>	<u>36.965</u>	<u>138.496.431.336</u>	<u>37.649</u>

(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 setiembre 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 setiembre 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	2.957.647	-	15.003.064	1.348.253	12.138.084	9.581.192	10.472.246	-	2.957.647
Inversiones	4.805.470	8.205.561	1.403.279	1.420.689	4.370.418	9.287.208	122.899.599	-	61.553.870
Cartera de crédito	550.909	3.541.793	16.406.344	2.768.941	16.508.502	18.868.401	133.371.845	11.852.829	155.326.724
Total recuperación de activos	8.314.026	11.747.354	16.406.344	2.768.941	16.508.502	18.868.401	133.371.845	11.852.829	219.838.241
Vencimiento de pasivos									
Obligaciones con el público	2.409.954	9.032.741	11.427.420	9.814.682	24.572.309	25.918.235	10.460.305	-	93.635.645
Obligaciones con entidades financieras	-	2.275.142	2.172.438	2.160.040	7.145.006	17.878.773	29.081.461	-	60.712.860
Cargos por pagar	-	699.715	250.675	495.748	660.413	369.820	76.797	-	2.553.167
Total vencimiento de pasivos	2.409.954	12.007.598	13.850.533	12.470.469	32.377.727	44.166.827	39.618.563	-	156.901.671
Diferencia	5.904.072	(260.244)	2.555.811	(9.701.528)	(15.869.226)	(25.298.427)	93.753.282	11.852.829	62.936.570

(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 setiembre 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	498.107	-	-	-	-	-	-	-	498.107
Inversiones	292.683	1.295.694	988.365	815.134	1.059.933	10.061.122	1.318.952	-	15.831.883
Cartera de crédito	4.221	15.381	10.096	10.165	30.919	63.787	849.424	-	983.993
Total recuperación de activos	795.010	1.311.075	998.462	825.300	1.090.852	10.124.908	2.168.376	-	17.313.983
Vencimiento de pasivos									
Obligaciones con el público	366.422	2.987.979	2.621.485	1.489.430	3.646.947	3.563.357	535.055	-	15.210.675
Obligaciones con entidades financieras	-	28.634	28.849	29.065	87.850	179.653	850.661	-	1.204.712
Cargos por pagar	-	45.298	39.253	32.540	41.986	33.399	2.906	-	195.381
Total vencimiento de pasivos	366.422	3.061.911	2.689.587	1.551.035	3.776.783	3.776.409	1.388.622	-	16.610.768
Diferencia	428.588	(1.750.835)	(1.691.125)	(725.736)	(2.685.931)	6.348.499	779.755	-	703.216

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

Concepto	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a más 30 días	Total General
Recuperación de activos:									
Disponibilidades	1.220.753								1.220.753
Inversiones	6.511.788	9.615.188	4.764.654	12.943	10.533.099	7.281.590	2.179.090		40.898.352
Cartera de crédito	542.816	3.492.684	1.333.563	1.349.169	4.136.595	8.686.410	110.994.806	13.391.051	143.927.095
Total recuperación de activos	8.275.358	13.107.872	6.098.217	1.362.112	14.669.694	15.968.000	113.173.897	13.391.051	186.046.200
Vencimiento de pasivos									
Obligaciones con el público	1.370.024	7.814.779	6.733.965	7.637.488	18.286.935	19.308.888	3.667.390		64.819.469
Obligaciones con entidades financieras		1.997.204	1.868.457	1.856.546	5.965.423	14.131.894	37.735.576		63.555.101
Cargos por pagar		697.810	211.928	179.157	476.810	252.887	38.927		1.857.517
Total Vencimiento de Pasivos	1.370.024	10.509.794	8.814.350	9.673.191	24.729.168	33.693.669	41.441.892	-	130.232.087
Diferencia	6.905.334	2.598.078	(2.716.132)	(8.311.079)	(10.059.474)	(17.725.669)	71.732.004	13.391.051	55.814.113

(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 settembre 2010
(En miles de colones)

502.55

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	426.393								426.393
Inversiones	2.776.147	1.283.233	1.430.787	352.740	1.299.974	8.102.233	185.201		15.430.315
Cartera de crédito	327	9.234	6.222	6.269	19.090	39.485	419.210		499.836
Total recuperación de activos	3.202.866	1.292.467	1.437.009	359.008	1.319.064	8.141.719	604.411	-	16.356.544
Vencimiento de pasivos									
Obligaciones con el público	444.862	1.669.795	2.327.916	2.161.654	3.163.573	4.364.703	332.460		14.464.964
Obligaciones con entidades financieras		31.081	31.292	31.505	95.159	171.863	1.329.246		1.690.147
Cargos por pagar		36.774	34.024	26.136	28.489	45.165	2.374		172.963
Total Vencimiento de Pasivos	444.862	1.737.651	2.393.232	2.219.296	3.287.221	4.581.731	1.664.080	-	16.328.073
Diferencia	2.758.004	(445.184)	(956.223)	(1.860.287)	(1.968.157)	3.559.988	(1.059.669)	-	28.471

(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 setiembre 2011
(En miles de colones)

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Total
Cuentas						
Inversiones	14.018.394	16.803.020	12.667.847	10.240.090	10.172.216	63.901.566
Cartera de Crédito	156.246.306	16.803.020	12.667.847	10.240.090	10.172.216	156.246.306
	170.264.699	16.803.020	12.667.847	10.240.090	10.172.216	220.147.872
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés						
Obligaciones con el público	11.564.401	21.798.357	25.879.075	28.537.088	11.795.386	99.574.308
Obligac con entidades financieras	61.311.893	21.798.357	25.879.075	28.537.088	11.795.386	61.311.893
	72.876.294	(4.995.337)	(13.211.229)	(18.296.998)	(1.623.170)	160.886.201
Diferencia	97.388.406					59.261.671

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

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés	1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Total
Cuentas						
Inversiones ME	1.647.199	1.915.802	1.212.687	10.276.990	1.421.217	16.473.895
	1.647.199	1.915.802	1.212.687	10.276.990	1.421.217	16.473.895
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés						
Obligaciones con el público ME	3.366.490	4.145.915	3.712.666	3.685.360	558.195	15.468.625
	3.366.490	4.145.915	3.712.666	3.685.360	558.195	15.468.625
Diferencia	(1.719.291)	(2.230.112)	(2.499.979)	6.591.630	863.022	1.005.269
Detalle / Plazos						
Total recuperación de activos sensibles a tasas MN y ME	171.911.898	18.718.822	13.880.533	20.517.080	11.593.433	236.621.767
Total pasivos sensibles a tasas MN y ME	76.242.784	25.944.272	29.591.741	32.222.448	12.353.582	176.354.826
Diferencia	95.669.115	(7.225.450)	(15.711.208)	(11.705.368)	(760.148)	60.266.940

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés		1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Total
Cuentas							
Inversiones	¢	14.820.579	4.051.139	11.017.017	4.805.517	722.018	35.416.269
Cartera de Crédito		144.148.042					144.148.042
Total Recuperación de Activos		158.968.621	4.051.139	11.017.017	4.805.517	722.018	179.564.311
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el Público		9.292.536	14.798.176	19.357.213	21.460.476	4.183.588	69.091.988
Obligac con Entidades Financieras		64.193.577					64.193.577
Total Recuperación de Pasivos		73.486.113	14.798.176	19.357.213	21.460.476	4.183.588	133.285.565
Diferencia	¢	85.482.508	(10.747.037)	(8.340.196)	(16.654.959)	(3.461.570)	46.278.746

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

Activos sensibles a variaciones en tasas de interés		1-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	361-720 días	Total
Cuentas							
Inversiones ME	¢	4.117.161	1.879.330	1.428.300	8.240.376	196.687	15.861.855
		4.117.161	1.879.330	1.428.300	8.240.376	196.687	15.861.855
Pasivos sensibles a variaciones en tasas de interés							
Obligaciones con el público ME		2.123.092	4.534.003	3.226.658	4.530.074	348.371	14.762.197
		2.123.092	4.534.003	3.226.658	4.530.074	348.371	14.762.197
Diferencia	¢	1.994.070	(2.654.673)	(1.798.358)	3.710.303	(151.684)	1.099.658
Detalle / Plazos							
Total recuperación de activos sensibles a tasas MN y ME	¢	163.085.782	5.930.469	12.445.317	13.045.893	918.705	195.426.166
Total pasivos sensibles a tasas MN y ME		75.609.205	19.332.178	22.583.871	25.990.550	4.531.959	148.047.762
Diferencia	¢	87.476.577	(13.401.709)	(10.138.554)	(12.944.657)	(3.613.254)	47.378.404

(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 setiembre de 2011, la posición neta en moneda extranjera fue valuada al tipo de cambio de compra de ¢508,36 (¢502,55 en el 2010), se detalla como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Activos</u>		
Disponibilidades	¢ 498.106.816	426.392.714
Inversiones en valores	15.831.883.130	15.430.315.106
Cartera de créditos	983.993.268	499.836.376
Participaciones	577.619	570.686
Otras cuentas por cobrar	-	4.112.055
Otros activos	18.184.718	20.509.754
	<u>17.332.745.551</u>	<u>16.381.736.690</u>
<u>Pasivos</u>		
Obligaciones con el público	15.405.759.088	14.637.808.998
Otras obligaciones financieras	1.205.008.578	1.690.263.905
Otras cuentas por pagar y provisiones	174.579.954	24.941.315
	<u>16.785.347.620</u>	<u>16.353.014.219</u>
Posición neta en monedas extranjeras	¢ <u>547.397.930</u>	<u>28.722.471</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

508.36

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	498.107	-	-	-	-	-	-	-	498.107
Inversiones	292.683	1.295.694	988.365	815.134	1.059.933	10.061.122	1.318.952	-	15.831.883
Cartera de crédito	4.221	15.381	10.096	10.165	30.919	63.787	849.424	-	983.993
Total recuperación de activos	795.010	1.311.075	998.462	825.300	1.090.852	10.124.908	2.168.376	-	17.313.983
Vencimiento de pasivos									
Obligaciones con el público	366.422	2.987.979	2.621.485	1.489.430	3.646.947	3.563.357	535.055	-	15.210.675
Obligaciones con entidades financieras	-	28.634	28.849	29.065	87.850	179.653	850.661	-	1.204.712
Cargos por pagar	-	45.298	39.253	32.540	41.986	33.399	2.906	-	195.381
Total vencimiento de pasivos	366.422	3.061.911	2.689.587	1.551.035	3.776.783	3.776.409	1.388.622	-	16.610.768
Diferencia	428.588	(1.750.835)	(1.691.125)	(725.736)	(2.685.931)	6.348.499	779.755	-	703.216

(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 setiembre 2010
(En miles de colones)

502.55

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	426.393								426.393
Inversiones	2.776.147	1.283.233	1.430.787	352.740	1.299.974	8.102.233	185.201		15.430.315
Cartera de crédito	327	9.234	6.222	6.269	19.090	39.485	419.210		499.836
Total recuperación de activos	3.202.866	1.292.467	1.437.009	359.008	1.319.064	8.141.719	604.411	-	16.356.544
Vencimiento de pasivos									
Obligaciones con el público	444.862	1.669.795	2.327.916	2.161.654	3.163.573	4.364.703	332.460		14.464.964
Obligaciones con entidades financieras		31.081	31.292	31.505	95.159	171.863	1.329.246		1.690.147
Cargos por pagar		36.774	34.024	26.136	28.489	45.165	2.374		172.963
Total Vencimiento de Pasivos	444.862	1.737.651	2.393.232	2.219.296	3.287.221	4.581.731	1.664.080	-	16.328.073
Diferencia	2.758.004	(445.184)	(956.223)	(1.860.287)	(1.968.157)	3.559.988	(1.059.669)	-	28.471

(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 setiembre de 2011, asciende a aproximadamente ¢181 millones en colones -TBP- (¢199 millones en setiembre del 2010), y ¢59 millones en dólares -Libor 3-. (¢17 millones en setiembre 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 setiembre de 2011 llegarían a una variación neta de ¢54.739 (¢28.722 en setiembre 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 setiembre de 2011 y de 2010, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 5.098.152.621	9.287.934.507
Inversiones disponibles para la venta	71.684.356.559	46.805.602.062
Productos por cobrar	603.243.818	235.130.320
	<u>¢ 77.385.752.999</u>	<u>56.328.666.888</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(a) Inversiones cuyo emisor es del país:

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

		30 de setiembre de 2011	
		Costo amortizado	Valor justo
<i>Colones</i>			
Bancos del estado y creados por ley	¢	4.805.469.897	4.805.469.897
<i>Dólares</i>			
Bancos del estado y creados por ley		292.682.724	292.682.724
	¢	<u>5.098.152.621</u>	<u>5.098.152.621</u>
		30 de setiembre de 2010	
		Costo amortizado	Valor justo
<i>Colones</i>			
Bancos del estado y creados por ley	¢	6.511.787.739	6.511.787.739
<i>Dólares</i>			
Bancos del estado y creados por ley		2.776.146.766	2.776.146.766
	¢	<u>9.287.934.506</u>	<u>9.287.934.506</u>

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

		30 de setiembre de 2011	
		Costo amortizado	Valor justo
<i>Colones</i>			
Gobierno de Costa Rica	¢	12.190.215.899	12.193.106.118
Bancos del estado y creados por ley		42.073.154.297	41.950.501.223
Bancos privados		1.201.597.439	1.201.042.000
Mutuales		202.066.668	198.424.000
Otros		700.000.000	700.000.000
<i>Dólares</i>			
Gobierno de Costa Rica		3.394.339.251	3.292.308.380
Bancos del estado y creados por ley		2.736.308.879	2.740.414.844
Bancos privados		9.178.882.729	9.179.193.988
Otros		229.366.008	229.366.008
	¢	<u>71.905.931.170</u>	<u>71.684.356.559</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

	30 de setiembre de 2010	
	Costo amortizado	Valor justo
<i>Colones</i>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 2.918.974.069	2.925.846.645
Bancos del estado y creados por ley	30.561.912.155	30.457.222.518
Bancos privados	149.727.819	149.785.500
Mutuales	203.595.397	191.998.000
Otros	500.000.000	500.000.000
<i>Dólares</i>		
Gobierno de Costa Rica	1.659.437.489	1.663.118.505
Bancos del estado y creados por ley	3.319.097.296	3.331.758.931
Bancos privados	7.339.166.019	7.337.196.907
Otros	248.675.058	248.675.058
	¢ <u>46.900.585.301</u>	<u>46.805.602.063</u>

(b) Inversiones cuyo emisor es del exterior:

Al 30 de setiembre del 2011 y 2010 Coopeservidores, R.L. no tiene inversiones cuyo emisor sea del exterior.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2011 y de 2010 Coopeservidores, R.L. tiene dentro de las inversiones disponibles para la venta inversiones vencidas o restringidas, se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de 2011</u>	
	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor justo</u>
<i>Colones</i>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 1.000.000	1.031.870
Bancos del estado y creados por ley	1.769.556.216	1.769.565.110
<i>Dólares</i>		
Bancos del estado y creados por ley	27.959.800	27.959.800
Bancos privados	7.321.009.715	7.321.050.750
	<u>¢ 9.119.525.731</u>	<u>9.119.607.530</u>
	<u>30 de setiembre de 2010</u>	
	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor justo</u>
<i>Colones</i>		
Gobierno de Costa Rica	¢ 1.000.000	1.034.770
Bancos del estado y creados por ley	1.748.098.948	1.748.098.948
<i>Dólares</i>		
Bancos del estado y creados por ley	20.102.000	20.102.000
Bancos privados	6.432.729.529	6.432.729.529
	<u>¢ 8.201.930.477</u>	<u>8.201.965.247</u>

Al 30 setiembre 2011, inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢9.119.525.731 (¢8.201.930.477 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio	¢ (61.335.763)	(134.841.846)
Pérdida no realizada por el cambio en el valor de mercado del periodo	(743.215.520)	(854.835.337)
Ganancia no realizada por el cambio en el valor de mercado del periodo	<u>664.759.654</u>	<u>895.272.683</u>
Saldo al final	<u>¢ (139.791.629)</u>	<u>(94.404.500)</u>

7. Cartera de créditos

(a) Origen de la cartera de préstamos

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 153.774.847.132	141.854.953.713
Productos por cobrar	2.535.870.466	2.571.977.994
Estimación por deterioro de cartera de crédito	<u>(5.385.995.233)</u>	<u>(5.930.500.371)</u>
	<u>¢ 150.924.722.364</u>	<u>138.496.431.336</u>

Al 30 de setiembre de 2011, la cartera de préstamos mantenía tasas de interés anuales que oscilan entre 19,79% y 19,19% en colones (20,50% y 19,96% en el 2010).

Los productos por cobrar a asociados en la cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas y productos por cobrar; al 30 setiembre del 2011 ¢2.535.870.466 (¢2.571.977.994 en el 2010), con estimación por deterioro e incobrabilidad por ¢250.000.000 (¢59.914.763 en el 2010).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 setiembre 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>(558.424.251)</u>
Saldo final al 30 de setiembre de 2011	¢	<u><u>5.385.995.234</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 setiembre de 2011 y de 2010 se registraron en cuentas de orden ϕ 1.201.362.279 y ϕ 555.543.188 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 setiembre de 2011 y de 2010, el detalle de las cuentas y comisiones por cobrar es el siguiente:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones por cobrar	ϕ -	-
Otras cuentas por cobrar diversas	39.109.963	62.598.953
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	<u>(10.624.205)</u>	<u>(31.073.568)</u>
	<u>ϕ 28.485.758</u>	<u>31.525.385</u>

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del periodo	ϕ 31.073.568	31.073.568
Aumento, gasto del año	-	-
Cuentas dadas de baja	<u>(20.449.364)</u>	-
Saldo al final del periodo	<u>ϕ 10.624.205</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 setiembre del 2011 y 2010 se detalla como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Coopealianza R.L.	¢ 1.020.491	963.243
Cooquipe R.L.	97.552	76.516
FEDEAC	110.000	110.000
Coopeande 1 R.L.	-	1.500
SCL Sociedad Cooperativa	500.000	603.296
Coserfin R.L.	-	10.000
Oikocredit	577.619	627.933
Urcoozon	100.000	-
	<u>¢ 2.405.662</u>	<u>2.392.488</u>

10. Bienes realizables

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢ 210.369.231	144.914.291
Otros bienes adquiridos en dación de pago	-	-
Bienes fuera de uso	1.880.818	3.066.356
Sub total	<u>212.250.049</u>	<u>147.980.647</u>
Estimación por deterioro de bienes realizables	<u>(102.565.983)</u>	<u>(36.224.567)</u>
	<u>¢ 109.684.066</u>	<u>111.756.080</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>30 de setiembre 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	53.839.536	32.128.217
Menos: Cargo por venta o retiro	<u>(4.966.366)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>¢ 102.565.983</u>	<u>36.224.567</u>

11. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

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

	<u>Saldo al 31 de diciembre de</u>			<u>Saldo al 30 de setiembre de</u>
	<u>2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>2011</u>
<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	87.859.395		1.159.345.598
Revaluación de edificios e instalaciones	676.863.275			676.863.275
Equipo y mobiliario	1.039.257.052	148.736.494	7.059.492	1.180.934.054
Equipo de computación	1.108.139.360	227.368.208	39.926.960	1.295.580.608
Vehículos	80.847.494	23.889.280	11.614.640	93.122.134
Total	<u>¢ 5.229.473.131</u>	<u>487.853.377</u>	<u>58.601.093</u>	<u>5.658.725.415</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Edificios e instalaciones	¢ 175.994.665	25.942.588		201.937.253
Revaluación de edificios e instalaciones	57.129.288	7.174.780		64.304.068
Equipo y mobiliario	451.736.899	80.739.023	4.211.496	528.264.426
Equipo de computación	787.647.279	105.229.615	38.384.344	854.492.551
Vehículos	25.059.409	7.172.737	483.943	31.748.203
Total depreciación acumulada	<u>¢ 1.497.567.540</u>	<u>226.258.744</u>	<u>43.079.783</u>	<u>1.680.746.500</u>
Propiedad, mobiliario y equipo neto	<u>¢ 3.731.905.591</u>	<u>261.594.633</u>	<u>15.521.309</u>	<u>3.977.978.915</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 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 setiembre 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	71.532.283		906.648.645
Revaluación de edificios e instalaciones	676.863.275			676.863.275
Equipo y mobiliario	934.024.360	59.591.564		993.615.924
Equipo de computación	978.010.035	80.490.388	7.972.976	1.050.527.446
Vehículos	80.512.494	965.000	630.000	80.847.494
Total	¢ 4.636.485.034	212.579.235	8.602.976	4.840.461.293
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Edificios e instalaciones	¢ 159.654.573	10.008.071		169.662.644
Revaluación de edificios e instalaciones	47.501.910	7.235.785		54.737.695
Equipo y mobiliario	360.123.048	68.297.995		428.421.043
Equipo de computación	665.827.041	98.782.367	4.785.709	759.823.698
Vehículos	17.368.776	6.067.985	400.540	23.036.221
Total depreciación acumulada	¢ 1.250.475.347	190.392.203	5.186.249	1.435.681.301
Propiedad, mobiliario y equipo neto	¢ 3.386.009.687	22.187.031	3.416.727	3.404.779.992

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
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 setiembre de 2011 y de 2010, un detalle del costo y la revaluación de los edificios es como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo original	¢ 1.159.345.598	906.648.645
Revaluación acumulada	676.863.275	676.863.275
Depreciación acumulada	(266.241.321)	(224.400.339)
Saldo neto	¢ <u>1.569.967.552</u>	<u>1.359.111.581</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 setiembre de 2011 y de 2010, el detalle de otros activos es como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Activos intangibles:</u>		
Programas de cómputo	¢ 2.536.487.105	2.059.096.861
Amortización	(1.091.245.320)	(580.061.232)
Otros	1.120.600	1.120.600
	¢ <u>1.446.362.385</u>	<u>1.480.156.230</u>
<u>Cargos diferidos:</u>		
Cargos diferidos	38.393.587	71.517.171
	¢ <u>38.393.587</u>	<u>71.517.171</u>
<u>Otros activos:</u>		
Gastos pagados por anticipado	¢ 286.569.573	314.175.792
Bienes diversos	358.576.588	103.139.750
Operaciones pendientes de imputación	1.520.225.159	1.532.600.680
Otros activos restringidos	27.621.836	27.638.140
	<u>2.192.993.155</u>	<u>1.977.554.362</u>
	¢ <u><u>3.677.749.127</u></u>	<u><u>3.529.227.763</u></u>

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 2.069.441.890	501.610.142
Adiciones	467.045.215	1.557.486.720
Saldo al final del año	¢ <u>2.536.487.105</u>	<u>2.059.096.861</u>
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 674.699.363	213.202.237
Gasto del año	416.545.957	366.858.995
Saldo al final del año	¢ <u>1.091.245.320</u>	<u>580.061.232</u>
	¢ <u>1.445.241.785</u>	<u>1.479.035.630</u>

13. Obligaciones con el público

Al 30 de setiembre 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 setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 2.372.650.622	1.400.515.274
Captaciones a plazo vencidas	274.956.829	414.365.285
Obligaciones por comisiones de confianza	128.768.969	5.583
Depósitos de ahorro a plazo	96.938.789.763	70.211.497.281
Depósitos de ahorro a plazo afectados en garantía	9.131.154.234	7.258.049.369
Cargos por pagar por obligaciones con el público	2.352.924.096	1.595.454.957
	¢ <u>111.199.244.514</u>	<u>80.879.887.750</u>

(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 setiembre de 2011 otras obligaciones con el público a la vista corresponden a obligaciones por comisiones de confianza, son recursos provenientes del BANHVI que se trasladan a fondos de Inversión FOSUVI para ser utilizados en la otorgación de bonos de vivienda, estas representan un monto de ¢128.768.969 (¢5.583 en el 2010).

(c) Por número de clientes

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

	<u>30 de setiembre de 2011</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
<u>Depósitos a la vista:</u>		
Depósitos del público	¢ 2.372.650.622	60.349
Otras obligaciones con el público	128.768.969	140
Depósitos restringidos e inactivos	274.956.829	125
	<u>2.776.376.421</u>	<u>60.614</u>
<u>Depósitos a plazo:</u>		
Depósitos del público	96.938.789.763	40.845
Depósitos restringidos e inactivos	9.131.154.234	954
	<u>106.069.943.997</u>	<u>41.799</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público:	2.352.924.096	-
	<u>¢ 111.199.244.514</u>	<u>102.413</u>

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

Notas a los Estados Financieros

	<u>30 de setiembre de 2010</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Clientes</u>
<u>Depósitos a la vista:</u>		
Depósitos del público	¢ 1.400.515.274	40.850
Otras obligaciones con el público	5.583	51
Depósitos restringidos e inactivos	414.365.285	4.659
	<u>1.814.886.142</u>	<u>45.560</u>
<u>Depósitos a plazo:</u>		
Depósitos del público	70.211.497.281	19.862
Depósitos restringidos e inactivos	7.258.049.369	864
	<u>77.469.546.651</u>	<u>20.726</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público:	1.595.454.957	-
	<u>¢ 80.879.887.750</u>	<u>66.286</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 setiembre de 2011 y de 2010, las captaciones a plazo se detalla como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depósitos de ahorro a plazo	¢ 96.938.789.763	70.211.497.281
Depósitos de ahorro a plazo afectados en garantía	9.131.154.234	7.258.049.369
	<u>¢ 106.069.943.997</u>	<u>77.469.546.651</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>30 de setiembre de 2011</u>	
Depósitos del público	¢ 96.938.789.763	40.845
Depósitos restringidos e inactivos	9.131.154.234	954
	¢ <u>106.069.943.997</u>	<u>41.799</u>
	<u>30 de setiembre de 2010</u>	
Depósitos del público	¢ 70.211.497.281	19.862
Depósitos restringidos e inactivos	7.258.049.369	864
	¢ <u>77.469.546.651</u>	<u>20.726</u>

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

14. Obligaciones con entidades

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bancos multilaterales	¢ 1.725.714.286	2.355.714.286
Bancos del Estado y creados por ley	39.494.026.759	46.386.024.978
Bancos privados	19.493.118.482	14.813.361.857
Bancos del exterior	1.204.711.528	1.690.146.515
	<u>61.917.571.055</u>	<u>65.245.247.636</u>
Productos por pagar	395.623.470	435.024.997
	¢ <u>62.313.194.525</u>	<u>65.680.272.633</u>

(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 13,75% y 10,03% (entre el 13,48% y el 10,54% en 2010).

Los préstamos con otros bancos tienen tasas de interés anuales entre el 15,75% y 10,00% (entre el 15,27% y el 11,66% en 2010).

(a) Vencimientos de obligaciones con entidades

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Menos de un año	¢ 13.546.303.329	15.186.450.046
De 1 a 2 años	12.338.029.882	9.600.451.191
De 2 a 3 años	16.697.585.266	14.899.363.537
De 3 a 4 años	3.743.661.505	8.150.207.952
De 4 a 5 años	2.142.866.454	5.381.652.584
Más de 5 años	13.449.124.618	12.027.122.325
	<u>61.917.571.055</u>	<u>65.245.247.636</u>
Cargos por pagar	395.623.470	435.024.997
	<u>¢ 62.313.194.525</u>	<u>65.680.272.633</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 setiembre del 2011 y 2010 las otras cuentas por pagar y provisiones son las siguientes:

	2011	2010
<u>Cuentas por pagar diversas:</u>		
Honorarios	135.095.007	59.074.043
Aportes patronales	95.513.115	83.341.362
Retenciones judiciales	-	132.610
Impuestos retenidos	11.933.964	11.572.287
Excedentes por pagar (1)	145.812.827	96.819.398
Participaciones sobre la utilidad (2)	215.486.987	187.972.408
Fondo mutual (6)	5.761.484.106	4.946.558.204
Otros (3)	1.497.814.863	1.302.264.187
	<u>7.863.140.869</u>	<u>6.687.734.498</u>
<u>Provisiones:</u>		
Obligaciones patronales (4)	829.794.273	788.933.527
Provisiones para litigios pendientes	45.808.379	169.219.815
Fondo mutual de contingencia (7)	4.609.066.819	4.270.508.681
Otras provisiones (5)	340.473.977.71	428.966.783.34
	<u>5.825.143.449</u>	<u>5.657.628.806</u>
	<u>¢ 13.688.284.318</u>	<u>12.345.363.305</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 COONACCOOP.
3. Corresponde al saldo de proveedores, liquidaciones por renuncia, cheques de cartera y otras cuentas por pagar.
4. Corresponde a la provisión de la planilla a setiembre 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 setiembre del 2011 y 2010, el estado de actividad del Fondo mutual se detalla como sigue:

	<u>30 de setiembre 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	188.050.000	203.304.477
Ingresos por cuotas	1.122.380.350	949.410.254
Total ingresos	<u>1.310.430.350</u>	<u>1.152.714.731</u>
<u>Egresos:</u>		
Muerte de asociados	537.152.908	335.544.179
Muerte de cónyuges	52.916.667	93.821.815
Auxilio funerario	11.500.000	12.600.000
Adelanto de mutualidad de asociado	58.000.000	61.400.000
Costo administrativo	18.805.000	20.330.448
Total egresos	<u>678.374.575</u>	<u>523.696.441</u>
Saldo al final del periodo	¢ <u>5.761.484.106</u>	<u>4.946.558.204</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 setiembre del 2011 y 2010, el estado de actividad del fondo mutual de contingencia, se detalla como sigue:

	<u>30 de setiembre 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	877.563.803	550.550.154
Intereses reconocidos del período	-	80.956.486
	<u>877.563.803</u>	<u>631.506.640</u>
<u>Egresos:</u>		
Beneficios de mutualidad	192.524.158	190.399.403
Costo administrativo	-	8.095.649
Reversión de provisión	-	900.000.000
Total egresos	<u>192.524.158</u>	<u>1.098.495.052</u>
Saldo al final del periodo	¢ <u>4.609.066.819</u>	<u>4.270.508.681</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 setiembre de 2011 y de 2010, los otros pasivos se detallan como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Ingresos diferidos:</u>		
Cartera crédito	¢ 256.982.369	406.546.815
Otros ingresos diferidos	6.594.316	1.349.445
	<u>263.576.685</u>	<u>407.896.260</u>
<u>Otros pasivos:</u>		
Operaciones pendientes de imputación*	3.520.069.394	2.934.327.384
Saldos con sucursales y agencias del país	-	-
	<u>¢ 3.783.646.080</u>	<u>3.342.223.645</u>

*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 setiembre del 2011 está constituido por un monto de ¢31.861.930.713 (¢26.927.616.824 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 setiembre de 2011 el monto del superávit por revaluación fue de ¢1.299.388.972 (¢1.299.388.972 al 30 de setiembre de 2010).

(c) Reservas patrimoniales

Al 30 de setiembre 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	1.395.931.267	1.235.471.502
Educación	545.560.697	516.849.781
Bienestar social	850.370.570	718.621.722
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	¢ 11.782.447.215	¢ 9.985.413.484

18. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	2011	2010
Inversiones de recursos Fosuvi	¢ 532.006.610	135.413.133
Total comisiones de confianza	¢ 532.006.610	135.413.133

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Por inversiones en valores negociables	¢ 35.855.178	0
Por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 2.435.007.126	1.631.676.123
Por inversiones mantenidas al vencimiento	-	3.192.718
Por inversiones en valores comprometidos	466.723.549	280.643.454
	¢ <u>2.937.585.853</u>	<u>1.915.512.295</u>

20. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Por préstamos con otros recursos- créditos vigentes	¢ 18.129.187.986	14.895.976.825
Por tarjetas de crédito	200.029	1.088.024
Por préstamos con otros recursos- créditos vencidos o en cobro judicial	2.569.111.009	4.683.567.506
	¢ <u>20.698.499.024</u>	<u>19.580.632.355</u>

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Ingreso por diferencial cambiario:</u>		
Obligaciones con el público	¢ 1.807.125.308	5.556.143.317
Obligaciones con el BCCR	40.408	-
Otras obligaciones financieras	158.956.205	803.153.887
Otras cuentas por pagar y provisiones	7.222.964	19.989.052
Disponibilidades	80.975.847	375.449.579
Depósitos plazo e inversión en valores	1.888.723.563	4.495.724.839
Créditos vigentes	63.474.094	133.304.855
Créditos vencidos y en cobro judicial	44.058.559	11.121.948
Cuentas y comisiones por cobrar	1.074.626	22.700.123
	<u>4.051.651.574</u>	<u>11.417.587.601</u>
<u>Gasto por diferencial cambiario:</u>		
Obligaciones con el público	1.839.657.825	4.148.318.618
Otras obligaciones financieras	153.560.070	585.496.843
Otras cuentas por pagar y provisiones	8.997.494	22.597.171
Disponibilidades	53.985.476	341.390.808
Inversiones en valores y depósitos	1.870.266.896	6.089.180.017
Créditos vigentes	64.733.852	168.456.190
Créditos vencidos y en cobro judicial	33.752.088	22.575.781
Cuentas y comisiones por cobrar	266.585	21.426.724
	<u>4.025.220.286</u>	<u>11.399.442.153</u>
Diferencial cambiario, neto	¢ <u>26.431.288</u>	<u>18.145.449</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 setiembre del 2011 y 2010, los otros ingresos financieros se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones de línea de crédito	¢ 731.988.803	501.295.947
Ganancia en negociación instrumentos financieros disponibles para la venta	26.784.811	20.459.512
Otros ingresos financieros	159.211.623	141.996.899
	<u>¢ 917.985.237</u>	<u>663.752.358</u>

23. Otros ingresos operativos

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones por servicios	¢ 28.947.678	26.284.931
Otros ingresos por bienes realizables	4.067.268	-
Ingresos participaciones capital entidades financieras del país	-	57.248
Otros ingresos operativos	5.906.413	5.707.524
	<u>¢ 38.921.359</u>	<u>32.049.703</u>

24. Gastos financieros por obligaciones con el público

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Por obligaciones con el público	¢ 70.262.290	44.805.825
Por obligaciones a plazo	8.563.626.464	6.894.090.723
	<u>¢ 8.633.888.754</u>	<u>6.938.896.548</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 setiembre de 2011 los gastos financieros por obligaciones financieras corresponden a un monto de ¢5.816.016.461 (¢5.359.648.172 en el 2010).

26. Otros gastos financieros

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones líneas de crédito obtenidas	¢ 273.286.661	210.521.869
Pérdida realizada en instrumentos financieros	1.781.354	13.207.795
Otros gastos	56.979.242	54.945.691
	<u>¢ 332.047.258</u>	<u>278.675.355</u>

27. Gastos de personal

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y bonificaciones	¢ 1.931.031.791	1.750.363.637
Remuneraciones a directores y fiscales	101.941.187	98.464.187
Viáticos	15.543.425	14.066.976
Décimo tercer sueldo	202.286.003	170.667.053
Vacaciones	99.432.269	76.832.832
Incentivos	-	-
Otras retribuciones	306.956.412	154.590.426
Cargas sociales patronales	538.482.105	451.920.395
Refrigerios	33.788.477	36.584.239
Vestimenta	22.803.341	24.346.326
Seguros para el personal	30.089.667	31.311.512
Fondo capital laboral	69.721.463	58.514.100
Otros gastos	106.500.000	67.500.000
	<u>¢ 3.458.576.138</u>	<u>2.935.161.680</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 setiembre de 2011 y de 2010, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos servicios externos	¢ 579.817.089	565.994.704
Gastos de movilidad y comunicaciones	192.299.090	201.649.197
Gastos de infraestructura	760.135.971	716.237.192
Gastos generales	835.742.841	853.062.353
	<u>¢ 2.367.994.990</u>	<u>2.336.943.446</u>

29. Cuentas contingentes y otras cuentas de orden

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

	<u>30 de setiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Cuentas contingentes deudoras:</u>		
Líneas de crédito de utilización automática	¢ 24.811.380	19.834.172
Créditos pendientes de desembolsar	220.626.369	-
	<u>¢ 245.437.749</u>	<u>19.834.172</u>
 <u>Cuentas de orden deudoras por parte de terceros:</u>		
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 248.540.837.354	192.709.111.578
Garantías recibidas en poder de terceros	81.184.254.236	84.933.992.838
Otras cuentas de registro	-	159.176.590
Cuentas castigadas	6.038.354.414	5.451.439.194
Productos en suspenso	1.201.362.279	555.543.188
Documentos de respaldo	30.048	42.326.635
Contracuenta de otras cuentas de registro	2.248.512.690	1.529.764.418
	<u>¢ 339.213.351.020</u>	<u>285.381.354.442</u>
Operaciones de administración de fondos y valores por cta de terceros	<u>¢ 2.977.037.097</u>	<u>5.597.397.546</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 setiembre de 2011 los gastos por incobrabilidad y desvalorización de la cartera de crédito ascienden a un monto de ¢0 (¢1.847.818.329 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 setiembre de 2011 y de 2010, los arrendamientos operativos serán pagados de la siguiente forma:

	<u>30 de setiembre de</u>	
	2011	2010
Menos de un año	¢ 259.697.727	169.821.222
Entre uno y cinco años	170.842.049	234.347.794
Más de cinco años	-	4.432.491
	¢ 430.539.776	408.601.507

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 setiembre de 2011</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos</u>		
Disponibilidades	¢ 3.455.753.955	3.455.753.955
Inversiones:		
Mantenidas para negociar	5.098.152.621	5.098.152.621
Disponibles para la venta	71.684.356.559	71.684.356.559
Cartera de crédito	150.924.722.364	179.343.196.781
	<u>¢ 231.162.985.500</u>	<u>259.581.459.916</u>
<u>Pasivos</u>		
Depósitos a la vista	¢ 2.647.607.452	2.647.607.452
Depósitos a plazo	106.069.943.997	93.871.900.437
Obligaciones financieras	62.313.194.525	61.687.978.526
	<u>¢ 171.030.745.974</u>	<u>158.207.486.415</u>
	<u>30 de setiembre de 2010</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos</u>		
Disponibilidades	¢ 1.647.146.090	1.647.146.090
Inversiones:		
Mantenidas para negociar	9.287.934.507	9.287.934.507
Disponibles para la venta	46.805.602.062	46.805.602.062
Cartera de crédito	138.496.431.336	162.019.945.805
	<u>¢ 196.237.113.995</u>	<u>219.760.628.463</u>
<u>Pasivos</u>		
Depósitos a la vista	1.814.880.559	1.814.880.559
Depósitos a plazo	77.469.546.651	71.413.332.458
Obligaciones financieras	65.680.272.633	65.140.138.812
	<u>¢ 144.964.699.842</u>	<u>138.368.351.829</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 setiembre 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 ¢45.808.379

34. Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 30 de setiembre 2011 Coopeservidores, R.L. no ha determinado otras concentraciones de activos y pasivos que deban ser reveladas.

35. Vencimientos de activos y pasivos agrupados según se indica a continuación

El vencimiento de activos y pasivos al 30 de setiembre 2011, se muestra a continuación:

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

Notas a los Estados Financieros

Cooperadores R.L.
Vencimiento de Activos y Pasivos
Montos en colones
Al 30 setiembre 2011

Concepto	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Par.Ven. + de 30 días	Total General
Recuperación de Activos en								
Disponibilidades	3.455.753.955							3.455.753.955
Cuenta de Encaje	14.599.407.252	15.991.429.672	2.163.386.672	13.198.017.192	19.642.313.762	11.791.198.450	-	77.385.752.999
Inversiones	4.112.304.256	1.413.375.654	1.430.854.112	4.401.336.606	9.350.995.115	123.749.022.783	11.852.829.072	156.310.717.598
Cartera de Crédito								
Total Recuperación de Activos	22.167.465.463	17.404.805.326	3.594.240.784	17.599.353.798	28.993.308.877	135.540.221.232	11.852.829.072	237.152.224.552
Vencimiento de Pasivos en								
Obligaciones con el Público	14.797.095.647	14.048.904.769	11.304.111.836	28.219.256.060	29.481.592.030	10.995.360.077		108.846.320.418
Obligaciones con el BCCR	2.303.775.905	2.201.287.284	2.189.105.106	7.232.855.578	18.058.425.674	29.932.121.508	-	61.917.571.055
Obligaciones con Entid. Financieras	745.013.098	289.927.287	528.287.718	702.398.464	403.218.375	79.702.625	-	2.748.547.566
Cargos por Pagar								
Total Vencimiento de Pasivos	17.845.884.650	16.540.119.339	14.021.504.659	36.154.510.102	47.943.236.078	41.007.184.209	11.852.829.072	173.512.439.039
DIFERENCIA	4.321.580.813	864.685.987	(10.427.263.876)	(18.555.156.304)	(18.949.927.201)	94.533.037.023	11.852.829.072	63.639.785.513

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

El vencimiento de activos y pasivos al 30 de setiembre 2010, se muestra a continuación:

Coopeservidores R.L.
Vencimiento de Activos y Pasivos
Montos en colones
Al 30 setiembre 2010

Concepto	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Par.Ven. + de 30 días	Total General
Recuperación de Activos en								
Disponibilidades	1.647.146.090							1.647.146.090
Cuenta de Encaje	20.186.355.553	6.195.441.292	365.682.708	11.833.072.649	15.383.823.573	2.364.291.113	-	56.328.666.888
Inversiones	4.045.061.000	1.339.785.226	1.355.437.620	4.155.684.841	8.725.895.403	111.414.016.449	13.391.051.169	144.426.931.707
Cartera de Crédito	25.878.562.643	7.535.226.518	1.721.120.328	15.988.757.490	24.109.718.975	113.778.307.562	13.391.051.169	202.402.744.685
Total Recuperación de Activos								
Vencimiento de Pasivos en								
Obligaciones con el Público	11.299.460.884	9.061.880.970	9.799.142.460	21.450.507.858	23.673.591.055	3.999.849.565		79.284.432.793
Obligaciones con el BCCR								
Obligaciones con Entid. Financieras	2.028.284.989	1.899.749.700	1.888.051.220	6.060.582.297	14.303.757.219	39.064.822.211	-	65.245.247.636
Cargos por Pagar	734.584.535	245.951.372	205.292.905	505.298.380	298.051.869	41.300.894	-	2.030.479.955
Total Vencimiento de Pasivos	14.062.330.408	11.207.582.042	11.892.486.585	28.016.388.535	38.275.400.142	43.105.972.671	13.391.051.169	146.560.160.383
DIFERENCIA	11.816.232.234	(3.672.355.524)	(10.171.366.257)	(12.027.631.045)	(14.165.681.167)	70.672.334.891	13.391.051.169	55.842.594.302

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

36. 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:

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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 Mantenedos 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.