



An Independent Member of



CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Fuimos contratados por SERVICOOP , R.L., para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2010 y 2009, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de tres meses terminados en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva SERVICOOP , R.L.

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante, se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las normas internacionales de auditoría. En tal sentido, revisamos la documentación de respaldo. Además, verificamos registros contables, a esa fecha y cuya custodia está en poder de la citada Cooperativa.

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos de los folios de los libros legalizados; que la entidad lleva para la contabilización de sus transacciones. El procedimiento descrito, es sustancialmente menor en alcance que una auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

Continúa.... pág. siguiente

2010 APR 30 PM 3:22

REC. SUGEF *MAC*

- 1 -

Urbanización Bilbao, Casa 3-C
San Sebastián, San José , C.R.
Tel (506) 2227-6334 ó 2227-6335 Fax: 2227-6336
Cel. (506) 8385-7750 8381-9987 Apdo 11413-1000
Web: www.despachocastillo-davilayasociados.co.cr

EuraAudit International address
135, Boulevard Haussmann
75008 Paris, France
Tel (33) 01-5393-9460
www.EuraAudit.org



An Independent Member of



Viene pág anterior...

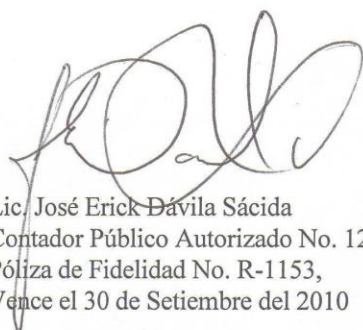
CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Por consiguiente, podemos certificar, que los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2010 y 2009, de SERVICOOP , R.L están de conformidad con los registros a esa fecha .

Declaro que no me afectan las limitaciones del artículo 9 de la Ley 1038 y de los artículos 20 y 21 del Reglamento a la Ley del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, por no encontrarme afecto a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de SERVICOOP , R.L, para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los veintinueve días del mes de abril del 2010, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados



Lic. José Erick Dávila Sácida
Contador Público Autorizado No. 1269
Póliza de Fidelidad No. R-1153,
Vence el 30 de Setiembre del 2010

"Exento Timbre Ley No. 6663
según indica su artículo ocho."

- 2 -

Servicios Cooperativos R.L.

**Estados Financieros Auditados
Marzo 2010.**

Departamento de Contabilidad




Tabla de Contenido

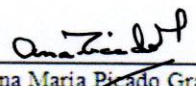
Balance General	_____	¡Error! Marcador no definido.
Estado de Resultados	_____	¡Error! Marcador no definido.
Estado de Flujos de Efectivo	_____	¡Error! Marcador no definido.
Estado de Cambios en el Capital	_____	¡Error! Marcador no definido.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	_____	- 7 -
1. Información general.	_____	- 7 -
2. Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables.	_____	- 8 -
3. Notas sobre Composición de los Rubros de los Estados Financieros.	_____	- 15 -
4. Notas sobre partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otras.	_____	- 34 -
5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros	_____	- 34 -

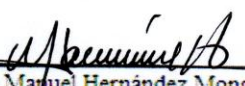
Balance General

SERVICOOP, R.L.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de marzo del 2010 Y 2009
 (En colones sin céntimos)

		2,010	2,009
ACTIVOS			
Disponibilidades	Notas		
Efectivo	3, i	415,194,641	240,612,143
Entidades financieras del país		42,378,879	58,936,119
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	372,815,762	181,676,025
Disponibles para la venta		770,951,750	854,126,579
Productos por cobrar		763,955,422	651,742,471
Cartera de Créditos	3, iii	6,996,328	9,384,108
Créditos Vigentes		2,842,825,806	3,133,935,040
Créditos Vencidos		2,228,484,413	2,520,586,604
Créditos en cobro judicial		630,275,523	662,450,258
Productos por cobrar		38,735,831	37,629,102
Estimación por deterioro		39,721,137	51,423,347
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	(94,391,098)	(138,154,271)
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		31,651,859	93,175,255
Otras cuentas por cobrar		103,252	0
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		53,661,831	93,175,255
Bienes realizables		(22,113,224)	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		24,746,400	0
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, v	24,746,400	0
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vi	5,531,238	5,562,341
Otros Activos		493,402,774	359,047,873
Activos Intangibles		30,585,394	28,982,878
Otros activos		10,979,544	15,949,253
Total de Activos	c	19,605,850	1,527,433
		c 4,614,889,862	4,715,442,107


 Marco A. Calderón Navarro
 Gerente General


 Ana María Picado Granados
 Contador General


 José Manuel Hernández Monge
 Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

(Continúa ...)

Estados Financieros Marzo 2010




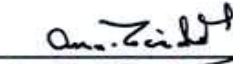
Servicios Cooperativos R.L.

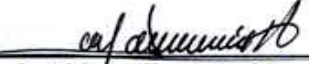
SERVICOOP, R.L.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de marzo del 2010 Y 2009
 (En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO**Pasivos**

Obligaciones con el Público	3, vii	c	<u>2,197,651,131</u>	<u>2,141,947,428</u>
A la vista			314,553,954	286,325,540
A plazo			1,819,400,973	1,795,762,336
Cargos financieros por pagar			63,696,204	59,859,552
Obligaciones con entidades	3, viii		<u>624,706,167</u>	<u>925,302,610</u>
A plazo			624,706,167	925,302,610
Cargos financieros por pagar			0	0
Cuentas por pagar y Provisiones	3, ix		<u>151,651,054</u>	<u>177,042,382</u>
Provisiones			38,007,980	27,355,278
Otras cuentas por pagar diversas			113,643,074	149,687,104
Otros pasivos	3, x		<u>34,058,016</u>	<u>23,506,292</u>
Ingresos diferidos			27,897,985	20,404,098
Otros pasivos			6,160,031	3,102,194
Total de Pasivos			<u>3,008,066,368</u>	<u>3,267,798,712</u>
Patrimonio				
Capital Social	3, xi		<u>1,146,632,480</u>	<u>1,075,171,675</u>
Capital pagado			1,146,632,480	1,075,171,675
Aportes patrimoniales no capitalizados			0	495,668
Ajustes al patrimonio	3, xii		<u>217,882,981</u>	<u>84,644,330</u>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo			216,952,353	87,378,363
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta			930,628	(2,734,033)
Reservas Patrimoniales	3, xiii		<u>144,230,000</u>	<u>187,547,854</u>
Resultados acumulados de ejercicios anteriores			<u>58,448,404</u>	<u>63,261,883</u>
Excedente del período			<u>39,629,629</u>	<u>36,521,985</u>
Total Patrimonio			<u>1,606,823,494</u>	<u>1,447,643,395</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		c	<u>4,614,889,862</u>	<u>4,715,442,107</u>
				0
Activos de los Fideicomisos			0	
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	c	<u>260,501,629</u>	<u>196,054,416</u>
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras			260,501,629	196,054,416


 Marco A. Calderón Navarro
 Gerente General


 Ana María Picado Granados
 Contador General


 José Manuel Hernández Monge
 Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

(Finaliza ...)

Estados Financieros Marzo 2010



Servicios Cooperativos R.L.

Estado de Resultados

SERVICOOP, R.L.			
ESTADO DE RESULTADOS			
Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo del 2010 Y 2009			
(En colones sin céntimos)			
	Notas	2.010	2.009
Ingresos Financieros	3, xv		
Por disponibilidades	c	2,840,517	341,444
Por inversiones en instrumentos financieros		19,668,227	14,106,308
Por cartera de créditos		165,431,850	184,731,119
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		6,496,845	6,800,432
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		0	0
Por otros ingresos financieros		6,234,623	1,414,577
Total de ingresos financieros		<u>200,672,062</u>	<u>207,393,880</u>
Gastos financieros	3, xvi		
Por obligaciones con el público		73,065,438	59,767,167
Por obligaciones con Entidades Financieras		10,850,056	32,252,978
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		10,634,805	3,156,919
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		0	0
Por otros gastos financieros		1,342,454	2,819,930
Total de Gastos Financieros		<u>95,892,753</u>	<u>97,996,994</u>
Por estimación de deterioro de activos		10,164,348	6,158,339
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		29,171,993	14,113,435
RESULTADO FINANCIERO		<u>123,786,954</u>	<u>117,351,982</u>
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		10,269,422	7,381,713
Por bienes realizables		0	36,000
Por otros ingresos operativos		11,413,672	3,636,752
Total otros ingresos de operación		<u>21,683,094</u>	<u>11,054,465</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		251,883	0
Por bienes realizables		162,858	0
Por provisiones		2,280,594	3,055,527
Por otros gastos operativos		3,031,767	88,912
Total Otros Gastos de Operación		<u>5,727,102</u>	<u>3,144,438</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>139,742,946</u>	<u>125,262,009</u>
Gastos Administrativos	3, xvii		
Por gastos de personal		54,133,867	56,557,801
Por otros gastos de administración		44,128,571	30,414,171
Total Gastos Administrativos		<u>98,262,438</u>	<u>86,971,972</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>41,480,508</u>	<u>38,290,037</u>
Participaciones sobre la utilidad	3, xviii	1,850,879	1,768,052
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>c 39,629,629</u>	<u>36,521,985</u>

Marco A. Calderón Navarro
Gerente General

Ana María Picado Granados
Contador General

José Manuel Hernández Monge
Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Estados Financieros Marzo 2010



Servicios Cooperativos R.L.

Estado de Flujos de Efectivo

SERVICOOP, R.L.			
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
Por el periodo de tres meses terminados el 31 de marzo del 2010			
(En colones sin céntimos)			
	Notas	2.010	2.009
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Excedente del periodo	c	39,629,629	36,521,985
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		1,850,879	0
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		1,398,614	3,643,513
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		10,164,348	6,158,339
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		4,031,494	3,055,527
Depreciaciones y amortizaciones		4,732,459	5,105,104
		<u>61,807,423</u>	<u>54,484,467</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		114,140,316	(347,896,156)
Bienes realizables		(24,746,400)	0
Cuentas y comisiones por cobrar		41,434,082	
Productos por cobrar		627,602	71,798,001
Otros activos		(13,702,848)	(4,065,156)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		(156,718,873)	(379,360,268)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(7,674,142)	33,711,414
Productos por pagar		(3,754,479)	23,823,987
Otros pasivos		8,629,633	(2,444,106)
		<u>20,042,314</u>	<u>(549,947,817)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negocio)		676,999,354	(132,205,061)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(4,004,393)	(61,564)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	0
		<u>672,994,961</u>	<u>(132,266,625)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Retiros de capital neto		0	(48,121,866)
Otras obligaciones financieras nuevas		0	0
Pago de obligaciones		(21,976,445)	0
Pago de excedentes		0	(4,406,494)
Aportes de capital recibidos en efectivo		(44,501,076)	0
Reservas patrimoniales		(13,747,030)	31,472,459
		<u>(80,224,551)</u>	<u>(21,055,901)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		612,812,724	(703,270,343)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		421,807,339	1,788,624,957
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xix c	<u>1,034,620,063</u>	<u>1,085,354,614</u>

Marco A. Calderón Navarro
Gerente General

Ana Maria Picado Granados
Contador General


José Manuel Hernández Monge
Comité de Vigilancia

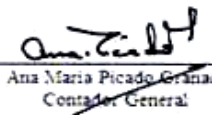
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

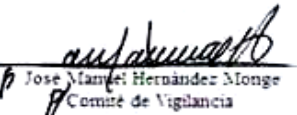
Estado de Cambios en el Capital

*Estado de Cambios en el Patrimonio
SERVICOOP R.L.
Por periodos terminados al 31 de marzo 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)*

<i>Capital Social</i>	<i>Aportes no Patrimoniales Capitalizables</i>	<i>Ajustes al Patrimonio</i>	<i>Reservas Patrimoniales</i>	<i>Ganancias o Pérdidas acumuladas al inicio del Pz</i>	<i>Total</i>	
Saldo al 1 de enero del periodo 2009	1,123,293,541	495,668	84,076,083	151,402,335	115,021,606	1,474,289,233
Excedentes del periodo 2009				74,298,282	74,298,282	
Distribución de excedentes del periodo anterior				(90,867,069)	(90,867,069)	
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del periodo 2009			15,602,639	(15,602,639)	-	
De excedentes del periodo 2008			24,154,537	(24,401,776)	(247,239)	
Disminución y/o pago cuentas			(34,055,232)		(34,055,232)	
Capital Social, Aumento neto	67,840,015					67,840,015
Superavit por reevaluación de inmuebles			129,573,990			129,573,990
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta			8,914,545			8,914,545
Otros: Ajustes de cuentas		(495,668)				(495,668)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	1,191,133,556	-	222,564,618	157,104,279	58,448,404	1,629,250,857
Saldo al 1 de enero del periodo 2010	1,191,133,556	-	222,564,618	157,104,279	58,448,404	1,629,250,857
Excedentes del periodo 2010				39,629,629	39,629,629	
Distribución de excedentes del periodo anterior						
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del periodo 2009						
Disminución y/o pago cuentas				(12,874,279)		(12,874,279)
Capital Social, Aumento neto	(44,501,076)					(44,501,076)
Superavit por reevaluación de inmuebles						
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta			(4,681,637)			(4,681,637)
Otros: Ajustes de cuentas						
Saldo al 31 de marzo de 2010	1,146,632,480	-	217,882,981	144,230,000	98,078,033	1,606,823,494


Marco A. Calderón Navarro
Gerente General


Ana María Picado Granados
Contador General


José Manuel Hernández Monge
Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

SERVICOOOP, R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito, Servicios Cooperativos, R.L., (SERVICOOOP, R.L.)”, es una entidad Cooperativa que se constituye el 25 de Setiembre de 1959, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas N° 4179 del 22 de Agosto de 1968 y sus reformas y en los Artículos N° 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social. SERVICOOOP, R.L. es una organización Cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras. (SUGEF).

ii. País de Constitución

La cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en el costado oeste de Plaza González Víquez, provincia de San José..

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

SERVICOOOP, R.L, realiza todas aquellas actividades de ahorro y crédito, con el fin de emprender los mejores servicios y el mayor beneficio para los Asociados de la Cooperativa, procurando el mejoramiento económico y social de sus miembros. La Cooperativa efectúa operaciones financieras de ahorro, captación y servicios.

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la cooperativa cuenta con cuatro agencias.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa www.servicoop.fi.cr.

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 31 de marzo 2010 y 2009 es de 29 y 31 funcionarios respectivamente.

2. Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables.

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por SERVICOOP, R.L., durante el período que concluye el 31 de marzo de 2010 y 2009, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2007, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa 34-2002. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

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 (en adelante CONASSIF).

Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera:

Las diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, se detallan a continuación:

- **Clasificación de partidas de Estados Financieros.** Las cuales se clasifican de acuerdo con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).
- **Registro de Estimaciones sobre los activos.** Estas partidas se determinan de acuerdo con parámetros preestablecidos en la normativa, aprobada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la SUGEF; la cual no necesariamente podría no cumplir con Normas Internacionales de Información Financiera.

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación	
		<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Compra		¢ 518,51	558,42
Venta		¢ 528,78	568,35

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa Rica. AL 31 de marzo del 2010, el tipo de cambio para compra se encontraba en ¢518,51.

iii. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la Venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial.
Mantenedas al Vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

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.

Independientemente de que los fondos se clasifiquen en disponibles para la venta o al vencimiento, la amortización de primas y descuentos debe realizarse por el método de interés efectivo. Las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora deben registrarse en la Clase “Activo”, Grupo “Código 130”, Nombre “Cartera de Créditos”.

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar inversiones en instrumentos financieros, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras.

iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad con la 1-05, también se registran las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora. Dichas partidas se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos; y se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

La estimación por deterioro o incobrabilidad, se constituye con base en los resultados de la evaluación de cartera de crédito, con base a la normativa SUGEF 1-05, y sus reformas, con base a los siguientes parámetros:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora en la entidad	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación estructural.

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

v. Cuentas y comisiones por cobrar

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones, u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la Normativa 1-05 de calificación de deudores.

vi. Bienes Realizables

Se registran al valor del principal del capital, más intereses corrientes y moratorios, seguros y gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela. Se valúan al valor razonable, únicamente cuando este valor es menor al valor contable, o cuando no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de adquisición, de finalización o de su retiro del uso, registrando una estimación equivalente al 100% de su valor contable.

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

Comprende las inversiones realizadas por la entidad en activos de capital, adquiridos con el propósito de tener participación patrimonial en otras entidades conforme con las disposiciones legales y reglamentarias aplicables. Se registran al costo de adquisición y se valúan bajo el método de participación cuando el porcentaje es mayor al 25% o se posee influencia significativa en la administración.

viii. Inmuebles, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación acumulada

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria,

excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (10 años para mobiliario y equipo, y 3 a 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

La revaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

La depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación.

ix. Otros activos – Gastos pagados por adelantado, diferidos e intangibles

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el periodo de realización por el método de línea recta.

Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar.

Las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años (5).

En caso de que el supervisor considere que el activo intangible debe ser amortizado en un plazo mayor al indicado, debe solicitar la autorización al respectivo órgano supervisor, debidamente justificada.

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No. 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta. Únicamente actúan como agentes de retención de terceros con relación al pago de salarios y distribución de excedentes a sus asociados y otros.

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

Durante el período no hubo absorciones y fusiones por parte de la cooperativa.

xii. Pasivos

Los pasivos se reconocen contablemente utilizando el método de la fecha de negociación, y se registrarán a su costo, determinado por el valor razonable de la contraprestación que se haya dado o que haya recibido a cambio de los mismos.

xiii. Provisiones y prestaciones Legales

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la cooperativa 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. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años. Para registrar esta obligación por prestaciones legales a favor de los empleados la entidad la reconoce mediante provisiones mensuales, sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

En febrero del 2000, se promulgo y publicó la Ley de Protección al Trabajador en Costa Rica, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones del Código de Trabajo.

Según esa Ley, todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% (a partir de marzo del 2003), de los salarios pagados mensualmente de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de SERVICOOP, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOOP u otros organismos de integración cooperativa.

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

- Los intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen mensualmente con base en los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente. Para los ingresos por intereses de crédito, la cooperativa registra, hasta un máximo de 180 días sobre aquellas operaciones morosas, como lo establece la ley y normativa correspondiente.
-
- Las comisiones sobre créditos se registran siguiendo la normativa correspondiente, según se indico en el apartado correspondiente de “Adopción gradual de normas internacionales de contabilidad. Los ingresos diferidos por comisiones se amortizan por el método de línea recta en función del período de vigencia de los créditos.
- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.
-

xvi. Efectivo y equivalentes

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

xvii. Estados de Flujo de Efectivo

El estado de flujo de efectivo se elabora con base en el método indirecto.

xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

Para los entes supervisados por SUGEF, la política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y determinación del monto de las estimaciones, se debe considerar como mínimo el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia, se deben registrar en el resultado del periodo.

Los errores fundamentales son aquellos cuya importancia es tal que ya no se puede considerar que los estados financieros de uno o más períodos anteriores sean fiables a la fecha de su emisión.

La corrección de errores fundamentales que se relacione con periodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación, para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.

No se debe considerar error fundamental las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia, que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, ni los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados en el primer párrafo de este artículo.

Los errores aritméticos, errores al aplicar las políticas contables, problemas de interpretación de los hechos, fraudes u omisiones que afecten periodos anteriores y que no tengan un efecto significativo en los estados financieros se corrigen en los resultados del periodo en que fueron detectados.

El efecto “significativo” se determina conforme con el tamaño de la partida o error juzgado en las circunstancias particulares de la omisión o representación errónea y por la naturaleza de la partida o del error.

Cuando se realice un ajuste a las utilidades acumuladas iniciales como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la Superintendencia respectiva, en el plazo máximo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota en donde explique la corrección realizada, el monto y los motivos que la justifican. Esta nota debe ser acompañada del criterio técnico emitido por los auditores externos en el cual justifique dicho ajuste, identificando claramente las referencias a los artículos o párrafos específicos definidos por esta Normativa y en las NIIF. La Superintendencia podrá requerir explicaciones y ajustes adicionales.

3. Notas sobre Composición de los Rubros de los Estados Financieros.

i. Disponibilidades

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2010	2009
Efectivo	¢ 42.378.879	¢ 58.936.119
Dinero en cajas y bóvedas	<u>42.378.879</u>	<u>58.936.119</u>
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	¢ 372.815.762	¢ 181.676.025
Depósitos a la vista en entidades financieras	<u>372.815.762</u>	<u>181.676.025</u>
Disponibilidades Totales	¢ 415.194.641	¢ 240.612.143

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 763,955,422	844,742,471
Inversiones Disponibles Para La Venta	669,425,422	651,742,471
Instrumentos financieros del B.C.C.R. Recursos propios	-	43,223,180.00
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	28,887,914	39,166,530
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	50,000,000	553,677,085
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo Recursos propios	-	15,675,676
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	552,331,688	-
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	38,205,820	-
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	94,530,000	193,000,000
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	85,000,000	185,000,000
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	9,530,000	8,000,000
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	6,996,328	9,384,108
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	<u>6,996,328</u>	<u>9,384,107.56</u>
	¢ 770,951,750	854,126,579

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, las inversiones en instrumentos financieros consideradas como efectivo y equivalentes representan un monto de ¢619.425.422 y ¢844.742.471, respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

		<u>2010</u>		<u>2009</u>
Créditos vigentes	¢	2,228,484,413	¢	2,520,586,604
Préstamos con otros recursos vigentes		2,228,484,413		2,520,586,604
Créditos vencidos	¢	630,275,523	¢	662,450,258
Préstamos con otros recursos vigentes		630,275,523		662,450,258
Créditos en cobro judicial	¢	38,735,831	¢	37,629,102
Préstamos con otros recursos vigentes		38,735,831		37,629,102
Productos por Cobrar asociados a Cartera de Crédito	¢	39,721,137	¢	51,423,347
Total	¢	2,937,216,904	¢	3,272,089,311
Estimación por deterioro de la cartera de créditos		94,391,098		138,154,271
		2,842,825,806		3,133,935,040

Una de las principales actividades de SERVICOOP, R.L., es la colocación de créditos a sus asociados. Los préstamos por cobrar están respaldados por documentos legales tales como: hipotecas, pagarés, prendas y otros documentos.

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos mensuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

		<u>2.010</u>		<u>2.009</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢	2.897.495.767	¢	3.220.665.964
Cartera de créditos comprada por la entidad		0		0
	¢	<u>2.897.495.767</u>	¢	<u>3.220.665.964</u>

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico 2010 y 2009:

Saldo al inicio año anterior (2009)	¢	150,671,703
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados		20,655,056
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(70,983,083)
Saldo al final del año anterior (2009)		<u>100,343,676</u>
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado		10,670,283
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(16,622,860)
Saldo al 31 de marzo del 2010	¢	<u><u>94,391,098</u></u>

La cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía al 31 de marzo de 2010 y 2009:

Concentración de Cartera	2010		2009	
	Set 2009	Porcentaje	Set 2008	Porcentaje
Garantía Fiduciaria	1,578,006,905	54%	1,772,861,865	55%
Garantía Real	568,874,466	20%	441,750,392	14%
Garantía en Valores	162,978,702	6%	124,187,781	4%
Préstamo Sin Fiador	381,493,855	13%	573,133,479	18%
Garantía Sobre Capital	206,141,839	7%	308,732,447	10%
	<u>2,897,495,767</u>	100%	<u>3,220,665,964</u>	100%

Concentración de la cartera por actividad económica al 31 de marzo de 2010 y 2009:

Actividad Económica	2010		2009	
	Composición	Monto	Composición	Monto
Vivienda	20%	568.875.770	14%	441.750.393
Personales	80%	2.328.619.997	86%	2.778.915.571
Total	100% ¢	2.897.495.767	100,00% ¢	3.220.665.964

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos al 31 de marzo de 2010 y 2009:

Rango	2010		2009	
	PRINCIPAL	Composición	PRINCIPAL	Composición
DE 0 A 30	2,654,194,713	92%	2,894,539,031	90%
DE 31 A 60	168,272,845	6%	203,746,420	6%
DE 61 A 90	20,504,943	1%	42,297,061	1%
DE 91 A 120	13,241,671	0%	10,285,840	0%
DE 121 A 180	2,148,949	0%	2,205,613	0%
MAS DE 180	396,815	0%	29,962,897	1%
Cobro Judicial	38,735,831	1%	37,629,102	1%
Total	¢ 2,897,495,767	100%	¢ 3,220,665,964	100%

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales y por al 31 de marzo de 2010 y 2009:

Concentración Cartera de Crédito	2010		2009	
	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto
Hasta ¢15,000,000	5,699	2,494,813,229	10,583	2,971,903,195
De ¢15,000,001 A ¢30,000,000	10	200,381,221	7	128,114,418
De ¢30,000,001 A ¢45,000,000	4	145,728,290	2	72,180,030
De ¢45,000,001 A ¢60,000,000	1	56,573,027	1	48,468,321
Más de ¢60,000,001	0	0.00	0	0.00
Total		2,897,495,767		3,220,665,964

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 31 de marzo de 2010 y 2009:

		<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Monto de los préstamos	¢	0	58.362.894
Número de los préstamos		0	118

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 31 de marzo de 2010 y 2009:

		<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	38.735.831	40.076.614
Número de Préstamos en cobro judicial		10	66
Porcentaje sobre cartera de créditos		1.34%	1,17%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ <u>53.765.083</u>	¢ <u>93.175.255</u>
Comisiones por cobrar	0	0
Ctas por cobrar por operaciones partes relacionadas	103.252	0
Otras cuentas por cobrar	53.661.831	93.175.255
Sub-total otras cuentas por cobrar	53.765.083	93.175.255
Estimación deterioro cuentas y comisiones por cobrar	<u>-22.113.224</u>	<u>0</u>
Total Neto	¢ <u>31.651.859</u>	¢ <u>93.175.255</u>

v. Participaciones en el capital de otras empresas, neto:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, las participaciones en el capital de otras empresas, neto se detalla a continuación:

		<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Participación en el capital de otras empresas del país	Control	¢ <u>5,531,238</u>	¢ <u>5,562,341</u>
Participación empresas no financieras del país		<u>5,531,238</u>	<u>5,562,341</u>
Cooseguros, S.A.	Minoritario	1,500,000	921,308
FEDEAC	Minoritario	100,000	699,870
SERINTEC, S.A.	Minoritario	50,000	5.0000
Corporación Operadores Telemáticos	Minoritario	891,163	891.163
La Catalina	Minoritario	<u>2,990,075</u>	<u>300.0000</u>
		5,531,238	5,562,341
Deterioro participaciones capital de otras empresas		<u>-</u>	<u>0</u>
		¢ <u>5,531,238</u>	¢ <u>5,562,341</u>

vi. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Terrenos		
Costo	174,125,290	174,125,290
Revaluación de terrenos	129,297,238	59,937,434
Subtotal	<u>303,422,528</u>	<u>234,062,724</u>
Edificios e instalaciones		
Costo	46,523,770.03	49,423,435
Revaluación de Edificios e instalaciones	123,975,372	52,291,818
Subtotal	<u>170,499,142</u>	<u>101,715,253</u>
Equipo y mobiliario	20,846,709	40,063,617
Equipo de computación	42,425,661	68,886,463
Vehículos	18,334,465	18,334,465
Subtotal	<u>81,606,834</u>	<u>127,284,545</u>
Total	<u>555,528,504</u>	<u>463,062,522</u>
Depreciación acumulada	62,125,730	104,014,649
Inmueble, Mobiliario y Equipo Neto	<u>493,402,774</u>	<u>359,047,873</u>

vii. Obligaciones con el público:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, las obligaciones con el público, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Captaciones a la vista	¢ 314,553,954	286,325,540
Depósitos de ahorro a la vista	314,553,954	286,325,540
Captaciones a plazo	<u>1,819,400,973</u>	<u>1,795,762,336</u>
Depósitos de ahorro a plazo	322,721,281	275,514,154
Captaciones a plazo con el público	1,459,620,057	1,479,214,559
Captaciones a plazo con partes relacionadas	36,500,703	41,033,624
Otras captaciones a plazo	558,931	-
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>63,696,204</u>	<u>59,859,552</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	63,696,204	59,859,552
	¢ <u>2,197,651,131</u>	<u>2,141,947,428</u>

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo se presentan por número de clientes y monto acumulado, se detalla a continuación:

	<u>Número de Clientes</u>	<u>2010</u>	<u>Número de Clientes</u>	<u>2009</u>
Captaciones a la vista				
Depósitos del público en ¢	2,520	228,834,134	2,501	207,925,107
Depósitos del público en \$	61	85,719,821	32	78,400,433
Subtotal	2,581 ¢	314,553,954	2,533 ¢	286,325,540
Captaciones a Plazo				
Depósitos del público a plazo en ¢	12,837	1,819,400,973	12,009	1,795,762,336
Subtotal	12,837 ¢	1,819,400,973	12,009 ¢	1,795,762,336
Total Captaciones	15,490 ¢	2,133,954,927	12,009 ¢	2,082,087,876
Cargos por Pagar		63,696,204		59,859,552
Total Obligaciones con el Público	18,071 ¢	2,197,651,131	14,542 ¢	2,141,947,428

viii. Obligaciones con entidades:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2.010	2.009
Obligaciones con entidades financieras a plazo	<u>624,706,167</u>	<u>925,302,610</u>
Préstamos de entidades financieras del país	<u>624,706,167</u>	<u>925,302,610</u>
Banco Popular y Desarrollo Comunal	275,403,451	488,063,299
Banco Nacional de Costa Rica	349,302,717	437,239,311
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	<u>-</u>	<u>-</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>¢ 624,706,167</u>	<u>925,302,610</u>

ix. Cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 31 de marzo de 2010 y 2009, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	2.010	2.009
Cuentas y comisiones por pagar diversas	¢ <u>113,643,072</u>	<u>149,687,104</u>
Honorarios por pagar	-	722,273
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	-	3,079,412
Aportaciones patronales por pagar	3,243,177	2,843,457
Retenciones por orden judicial	393,016	1,120,062
Impuestos retenidos por pagar	104,830	293,968
Otras retenciones a terceros por pagar	24,803,395	66,720,629
Excedente por pagar	40,969,619	34,899,529
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	4,954,639	2,491,587
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>39,174,398</u>	<u>37,516,188</u>
Provisiones	<u>38,007,980</u>	<u>27,355,278</u>
Provisiones para obligaciones patronales	<u>38,007,980</u>	<u>27,355,278</u>
	¢ <u><u>151,651,054</u></u>	<u><u>177,042,382</u></u>

x. Otros pasivos:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el detalle de otros pasivos se detalla a continuación:

	2.010	2.009
Ingresos diferidos	¢ 27,897,985	20,404,098
Operaciones por liquidar	4,562,478	3,102,194
Cuentas recíprocas internas	<u>1,597,553</u>	<u>-</u>
	¢ <u><u>34,058,016</u></u>	<u><u>23,506,292</u></u>

xi. Capital social:

Corresponde a aportaciones de capital pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativa y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2.010	2.009
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ <u>1.146.632.480</u>	<u>1.075.171.675</u>

xii. Ajustes al patrimonio:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el detalle de la cuenta de ajustes al patrimonio es la siguiente:

	2.010	2.009
Superávit revaluación inmueble, mobiliario y equipo	¢ <u>216,952,353</u>	<u>87,378,363</u>
Superávit por revaluación de terrenos y edificio	<u>216,952,353</u>	<u>87,378,363</u>
Ajustes valuación Inversiones disponibles para la venta	<u>930,627</u>	<u>(2,734,033)</u>
	¢ <u>217,882,980</u>	<u>84,644,330</u>

xiii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de marzo de 2010 y 2009, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2.010	2.009
Reserva legal	¢ <u>110,240,268</u>	<u>102,394,844</u>
Otras reservas obligatorias	<u>33,989,731</u>	<u>57,870,940</u>
Educación	5,128,059	10,380,403
Bienestar social	<u>28,861,672</u>	<u>47,490,537</u>
Reservas por otras disposiciones	<u>-</u>	<u>27,282,070</u>
	¢ <u>144,230,000</u>	<u>187,547,854</u>

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2.010	2.009
Otras Ctas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	¢ <u>260.501.629</u>	¢ <u>196.054.416</u>
Cuentas liquidadas	<u>62.170.214</u>	<u>8.505.249</u>
Créditos liquidados	62.170.214	8.505.249

Productos por cobrar en suspenso	12.224.675	1.442.427
Productos en suspenso de cartera de crédito	12.224.675	1.442.427
Otras cuentas de registro	186.106.740	186.106.740
Bienes entregados en garantía	183.785.964	183.785.964
Otras cuentas de registro	2.320.776	2.320.776
	¢ 260.501.629	196.054.416

xv. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de marzo de 2010 y 2009, los ingresos financieros se detallan así:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Ingresos financieros por disponibilidades	2.840.517	341.444
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	19.668.227	14.106.308
Ingresos finan. por créditos	165.431.850	184.731.119
Ganancias por diferencial cambiario	6.496.845	6.800.432
Otros ingresos financieros	6.234.623	1.414.576,89
Total	<u>200.672.062</u>	<u>207.393.880</u>

xvi. Gastos financieros:

El saldo al 31 de marzo de 2010 y 2009, los gastos financieros se detallan así:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	73.065.438	59.767.167
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	10.850.056	32.252.978
Pérdidas por diferencial cambiario	10.634.805	3.156.919
Otros gastos financieros	1.342.454	2.819.930
Total	<u>95.892.753</u>	<u>97.996.994</u>

xvii. Gastos administrativos

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Gastos de personal	54.133.867	56.557.801
Gastos servicios externos	6.097.136	3.909.354
Gastos de movilidad y comunicaciones	5.201.399	4.995.502
Gastos de infraestructura	13.181.871	13.427.990
Gastos generales	19.648.165	8.081.326
	<u>98.262.438</u>	<u>86.971.972</u>

xviii. Participación y reservas sobre el excedente

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2009 y 2008, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	<u>2,010</u>	<u>2,009</u>
Resultado Oper. Neto antes Impuestos y Participaciones sobre el excedente	¢ 41,480,508	38,290,036
Pasivos legales		
CENECOOP (2,5%) y Conacoop y otros	¢ <u>1,850,879</u>	<u>1,768,052</u>
Total pasivos legales	<u>1,850,879</u>	<u>1,768,052</u>
Total participaciones sobre el excedente	<u>1,850,879</u>	<u>1,768,052</u>
Excedentes del período	¢ <u><u>39,629,629</u></u>	<u><u>36,521,984</u></u>

xix. Estado de flujos de efectivo

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo es como sigue:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Disponibilidades	¢ 415.194.641	211.350.073
Inversiones en instrumentos financieros		
Disponibles para la venta	<u>619.425.422</u>	<u>844.742.471</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>619.425.422</u>	<u>844.742.471</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u><u>1.034.620.063</u></u>	<u><u>1.085.354.614</u></u>

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>		<u>Causa de restricción</u>
	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>	
Inversiones en valores y depósitos	584.192.981	193.000.000	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	94.530.000	193.000.000	Garantía de obligaciones

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2,010	2.009
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 39,909	36,162
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	88,054	86,318
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	131,246	190,778
Cuentas y productos por cobrar			2,494
Saldo activo en dólares		\$ 259,209	315,752
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	165,320	0
Total Pasivo en dólares		165.320	36,014
Posición monetaria		\$ 93,889	279,738

xxii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

No se establecen otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa a revelar a la fecha.

xxiii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 31 de marzo de 2010 y 2009 se muestra a continuación:

En miles de colones		2.010		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	1,213,834,878	301,860,767	911,974,111
b.- De 31 a 60 días		47,132,088	203,466,946	(156,334,858)
c.- De 61 a 90 días		42,009,475	328,048,749	(286,039,274)
d.- De 91 a 180 días		128,317,528	410,096,167	(281,778,639)
e.- De 181 a 365 días		316,748,856	748,562,983	(431,814,126)
f.- Más de 365 días		1,430,756,268	513,439,345	917,316,923
g.- Partidas vencidas más de 31 días		529,369,560	-	529,369,560

Sobre la fecha contractual de del vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 31 de marzo de 2010, presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, ésta posee inversiones en depósitos y valores, que vencen en un período superior a un año, representadas por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

xxiv. Riesgo de liquidez y de mercado:**a. Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez, se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo.

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; 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. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF.

Se dispone de manuales de procedimientos para analizar continuamente la exposición al riesgo y de planes de contingencia para enfrentar eventuales problemas.

La cooperativa mantiene un monto superior al establecido por la SUGEF como reserva de liquidez en función del volumen de captaciones y del capital social registrado.

Se mantiene una cuenta con otras reservas voluntarias en inversiones a la vista que le permiten mantener un mayor nivel de seguridad en la administración de su liquidez. Al cierre de cada mes se analizan las inversiones a la vista realizadas en función de la programación de ingresos y egresos del flujo de efectivo proyectado.

Mensualmente se analizan los informes de calces de plazo generados por el sistema de información y se evalúan los resultados para cada período específico de los 12 meses siguientes.

Se elaboran flujos de efectivo proyectados anuales, mensuales y semanales que permiten planificar adecuadamente las necesidades de fondos y al cierre de cada mes se analizan las comparaciones de los datos reales con los proyectados para mantener un estricto control de la razonabilidad de las estimaciones.

La situación al 31 de marzo de 2010, indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos, de cero a tres meses, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado.

Al 31 de marzo de 2010, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero.

A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados.

La estructura temporal de las inversiones esta explicada por razones de cumplimiento de la normativa relacionada con el manejo de reserva de liquidez, que están obligadas a tener las entidades cooperativas, para cumplir la normativa al efecto.

Al 31 de marzo del 2010, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero y el Sistema Bancario Nacional de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de marzo de 2010 y 2009 SERVICOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos, al 31 de marzo del 2009, el calce de plazos es la siguiente:

SERVICOOOP R.L.									
CALCE DE PLAZOS EN COLONES									
Al 31 de Marzo de 2010									
En miles de colones.									
Recuperación de Activos									
Cuenta	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Venc. más de 30	Total
Disponibilidades	394,501,653	0	0	0	0	0	0	0	394,501,653
Cuenta Encaje con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	583,849,293	4,663,375	0	6,000,000	50,000,000	80,781,990	0	725,294,658
Cartera de créditos	0	627,107,030	42,024,869	41,569,779	121,025,401	235,384,021	1,319,208,908	482,779,985	2,869,099,992
Total Recuperación de Activos (A)	394,501,653	1,210,956,323	46,688,244	41,569,779	127,025,401	285,384,021	1,399,990,898	482,779,985	3,988,896,302
Vencimiento de Pasivos									
Cuenta	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Venc. más de 30	Total
Obligaciones con el público	228,834,134	281,678,186	182,399,021	303,466,093	378,773,478	671,584,195	1,500,000	0	2,048,235,106
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	0	6,850,107	6,929,180	7,009,168	21,516,721	70,858,846	511,542,145	0	624,706,167
Cargos por Pagar	2,328,386	13,332,475	14,138,745	17,573,489	9,805,968	6,119,942	397,199	0	63,696,204
Total Vencimiento de Pasivos (B)	231,162,520	301,860,767	203,466,946	328,048,749	410,096,167	748,562,983	513,439,345	0	2,736,637,478
A-B	163,339,132	909,095,556	-156,778,702	-286,478,971	-283,070,766	-463,178,962	886,551,553	482,779,985	1,252,258,825

SERVICOOOP R.L.									
CALCE DE PLAZOS EN DOLARES									
Al 31 de Marzo de 2010									
En miles de colones									
Recuperación de Activos									
Cuenta	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Venc. más de 30	Total
Disponibilidades	20,692,988	0	0	0	0	0	0	0	20,692,988
Cuenta Encaje con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	2,120,493	0	0	8	28,887,914	14,648,685	0	45,657,100
Cartera de créditos	0	758,062	443,845	439,696	1,292,127	2,476,922	16,116,685	46,589,575	68,116,912
Total Recuperación de Activos (A)	20,692,988	2,878,555	443,845	439,696	1,292,135	31,364,836	30,765,370	46,589,575	134,467,000
Vencimiento de Pasivos									
Cuenta	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Venc. más de 30	Total
Obligaciones con el público	85,719,821	0	0	0	0	0	0	0	85,719,821
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de Pasivos (B)	85,719,821	0	0	0	0	0	0	0	85,719,821
A-B	(65,026,833)	2,878,555	443,845	439,696	1,292,135	31,364,836	30,765,370	46,589,575	48,747,180

SERVICOOP R.L.									
CALCE DE PLAZOS EN COLONES									
Al 31 de Marzo de 2009									
En miles de colones.									
Recuperación de Activos									
Cuenta	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Venc. más de 30	Total
Disponibilidades	220,418,587		0	0	0	0	0	0	220,418,587
Cuenta Encaje con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	434,367,601	38,078,000	185,000,000	50,364,100	0	0	82,389,710	0	790,199,411
Cartera de créditos	0	110,644,561	55,814,264	59,248,048	164,784,237	299,165,525	2,276,503,276	217,667,243	3,183,827,154
Total Recuperación de Activos (A)	654,786,188	148,722,561	240,814,264	109,612,148	164,784,237	299,165,525	2,358,892,986	217,667,243	4,194,445,152
Vencimiento de Pasivos									
Cuenta	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Venc. más de 30	Total
Obligaciones con el público	207,925,107	350,579,789	187,235,109	252,099,283	314,793,816	688,854,338	2,200,000	0	2,003,687,442
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	0	4,640,448	4,694,569	4,749,321	14,582,907	30,732,803	865,902,561	0	925,302,609
Cargos por Pagar	15,661,219	14,787,771	10,944,207	7,638,503	5,674,880	5,152,973	0	0	59,859,553
Total Vencimiento de Pasivos (B)	223,586,326	370,008,009	202,873,895	264,487,107	335,051,603	724,740,114	868,102,561	0	2,988,849,605
A-B	431,199,862	-221,285,448	37,940,380	-154,874,959	-170,267,366	-425,574,589	1,490,790,425	217,667,243	1,205,595,547

SERVICOOP R.L.									
CALCE DE PLAZOS EN DOLARES									
Al 31 de Marzo de 2009									
En miles de colones									
Recuperación de Activos									
Cuenta	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Venc. más de 30	Total
Disponibilidades	20,193,556	0	0	0	0	0	0	0	20,193,556
Cuenta Encaje con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	48,251,492	15,675,676	0	0	0	0	0	0	63,927,168
Cartera de créditos	0	2,063,262	472,200	476,109	1,446,755	2,981,181	57,286,845	23,535,806	88,262,158
Total Recuperación de Activos (A)	68,445,048	17,738,938	472,200	476,109	1,446,755	2,981,181	57,286,845	23,535,806	172,382,881
Vencimiento de Pasivos									
Cuenta	A la vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Venc. más de 30	Total
Obligaciones con el público	78,400,433	0	0	0	0	0	0	0	78,400,433
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por Pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de Pasivos (B)	78,400,433	0	0	0	0	0	0	0	78,400,433
A-B	(9,955,385)	17,738,938	472,200	476,109	1,446,755	2,981,181	57,286,845	23,535,806	93,982,448

Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; 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. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos, en moneda nacional y extranjera.

Riesgos de Mercado

b. 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.

Para minimizar este riesgo la Cooperativa ha dispuesto suscribir los contratos de préstamo con tasa variable y analizar mensualmente las tasas de interés activas y pasivas y el margen financiero, para colones y dólares, con el propósito de realizar los ajustes pertinentes. Para esta evaluación se utilizan tanto las obtenidas de los registros contables y las tasas promedio ponderado de las carteras de préstamos y captaciones.

La cooperativa está facultada para revisar y ajustar mensualmente las tasas de interés de los créditos concedidos, según se establece en los documentos de garantía, en función de las variaciones de las tasas pasivas.

El margen de intermediación financiera es razonable y permite mantener un adecuado nivel de seguridad ante fluctuaciones de las tasas de interés pasivas.

Mensualmente se efectúan análisis exhaustivos del informe de brechas de tasas generado por el sistema de información y se evalúan detalladamente los resultados obtenidos para implementar eventuales acciones correctivas en caso de ser necesario.

Periódicamente se realizan análisis de la evolución de las tasas de interés en el sistema financiero nacional y se evalúan las principales variables macroeconómicas y de política monetaria que inciden en el comportamiento de las tasas de interés.

Se efectúan evaluaciones periódicas de las tendencias de los mercados financieros internacionales y su efecto en las tasas de referencia como el USA Prime Rate y las tasas Libor.

SERVICOOP R.L.
 REPORTE DE BRECHAS COLONES
 al 31 de Marzo de 2010

Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones	580,611,340	43,332,977	54,973,070	51,125,000	0	0	730,042,387
Cartera de créditos	2,869,099,992	0	0	0	0	0	2,869,099,992
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) (A)	3,449,711,332	43,332,977	54,973,070	51,125,000	0	0	3,599,142,379
Obligaciones con el público	281,678,186	485,865,113	378,773,478	671,584,195	1,500,000	0	1,819,400,973
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	624,706,167	0	0	0	0	0	624,706,167
Total Vencimiento de Pasivos (sensibles a tasas) (B)	906,384,353	485,865,113	378,773,478	671,584,195	1,500,000	0	2,444,107,140
Diferencia recuperacion de activos - vencimiento	2,543,326,979	-442,532,136	-323,800,408	-620,459,195	-1,500,000	0	1,155,035,239
Diferencia recuperacion de activos - pasivos	2,527,426,337	-442,532,136	-322,098,139	-589,869,014	-522,091	15,626,595	1,188,031,552
Total Recuperación de Activos ambas monedas	3,519,530,512	43,332,977	56,675,338	81,715,181	977,909	15,626,595	3,717,858,514
Total Recuperación de Pasivos ambas monedas	992,104,174	485,865,113	378,773,478	671,584,195	1,500,000	0	2,529,826,960

SERVICOOP R.L.
 REPORTE DE BRECHAS DOLARES
 al 31 de Marzo de 2010
 En miles de colones

Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones	1,702,268	0	1,702,268	30,590,182	977,910	15,626,595	50,599,224
Cartera de créditos	68,116,912	0	0	0	0	0	68,116,912
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) (A)	69,819,180	0	1,702,268	30,590,182	977,910	15,626,595	118,716,136
Obligaciones con el público	85,719,820	0	0	0	0	0	85,719,820
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de Pasivos (sensibles a tasas) (B)	85,719,820	0	0	0	0	0	85,719,820
Diferencia recuperacion de activos - vencimiento	-15,900,640	0	1,702,268	30,590,182	977,910	15,626,595	32,996,316
Tipo de Cambio	519						
Monto de Inversiones en dólares	3,283	0	3,283	58,996	1,886	30,138	97,586
Totales en colones	1,702,268	0	1,702,268	30,590,182	977,910	15,626,595	50,599,224

SERVICOOP R.L. REPORTE DE BRECHAS COLONES al 31 de Marzo de 2009 En millones de colones							
Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones	472,446	235,364	0	0	82,390	0	790,200
Cartera de créditos	3,133,531	0	0	0	0	0	3,133,531
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) (A)	3,605,977	235,364	0	0	82,390	0	3,923,731
Obligaciones con el público	350,580	439,334	314,794	154,057	0	2,200	1,260,965
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	925,303	0	0	0	0	0	925,303
Total Vencimiento de Pasivos (sensibles a tasas) (B)	1,275,883	439,334	314,794	154,057	0	2,200	2,186,268
Diferencia recuperacion de activos - vencimiento	2,330,094	-203,970	-314,794	-154,057	82,390	-2,200	1,737,463
Diferencia recuperacion de activos - pasivos	2,315,567	-116,835	-314,793	-154,057	82,389	-2,200	1,810,070
Total Recuperación de Activos ambas monedas	3,669,852	322,499	0	0	82,389	0	4,074,740
Total Recuperación de Pasivos ambas monedas	1,354,284	439,334	314,794	154,057	0	2,200	2,264,668

SERVICOOP R.L. REPORTE DE BRECHAS DOLARES al 31 de Marzo de 2009 En millones de colones							
Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones	63,875	0	0	0	0	0	63,875
Cartera de créditos	0	87,135	0	0	0	0	87,135
Total Recuperación de Activos (sensibles a tasas) (A)	63,875	87,135	0	0	0	0	151,010
Obligaciones con el público	78,400	0	0	0	0	0	78,400
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento de Pasivos (sensibles a tasas) (B)	78,400	0	0	0	0	0	78,400
Diferencia recuperacion de activos - vencimiento	-14,525	87,135	0	0	0	0	72,610
Tipo de Cambio	558						
Monto de Inversiones en dólares	114	0	0	0	0	0	114
Totales en colones	63,875	0	0	0	0	0	63,875

c. 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.

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.

Al 31 de marzo de 2010, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente en moneda nacional de \$ 259.209 y pasivos que alcanzan \$165.320 con lo que se obtiene una posición monetaria de \$ 93.889..

Debido que la cooperativa posee sus activos en esta moneda, en inversiones con garantía del estado créditos con garantía hipotecaria no se aprecia exposición patrimonial material a este riesgo. Este riesgo es valorado mensualmente según las disposiciones del Capítulo VII del Manual de Información del Sistema Financiero.

4. Notas sobre partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otras.**i. Hechos relevantes y subsecuentes**

Al 31 de marzo de 2010, no se establecen por parte de la administración de la cooperativa, hechos relevantes que afecten significativamente la posición financiera de SERVICOOP, R.L.

5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros

Según el párrafo segundo del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, cuando una de las notas descritas en el Anexo 3 de este reglamento que no aplique deberá de evidenciarse como una nota final, indicando las razones por las que no se presenta dicha nota:

- a. Sobre la información general, relativa a la cooperativa, puntos iv, relativa a Nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero. Asimismo el apartado vi. Relativo a el apartado de cajeros automáticos bajo su control, dado que la cooperativa no cuenta con un cajero automático bajo su control.
- b.- No se presenta la nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser SERVICOOP, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.
- c.- No se presentan los apartados b), c), y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la vista y a plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y e. Otras Obligaciones con el público, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.
- d.- No se presenta la nota de otras concentraciones de activos y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.
- e.- La nota 4 del Anexo 3, la cooperativa no opera Fideicomisos.