

Lunes 26 de enero, 2009

MGI HERNÁNDEZ & ASOCIADOS
 CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS
 ABOGADOS Y INFORMES S.A.P.
 San José de Tibás, del Partido Municipal
 100 metros Norte y 450 metros Oeste,
 carretera a Santo Domingo de Heredia,
 Tel. +506 2235-3611 / 2235-2236
 Fax +506 2235-2348
 Email: info@mgjhernandez.com
 URL: www.mgjhernandez.com
 www.fiducia.com

CERTIFICACION SOBRE LOS SALDOS DE CUENTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SEÑORES

SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS

El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por Servicios Cooperativos, R.L. Cedula Jurídica N° 3-004-045030, Teléfono 2223-9629, Fax 2255-1412, representada por el Señor Roy Torres León, mayor, cedula de identidad N° 110210118, en su calidad de Gerente General y Representante Legal de dicha cooperativa, para verificar si el Balance de Situación al 31 de diciembre de 2008, los relativos Estado de Resultados, de Flujo de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio, por el periodo terminado a esa misma fecha, fueron preparados con base en los registros informáticos que mantiene la cooperativa.

El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada una de las líneas de las cuentas que integran el juego completo de Estados Financieros, señalados en el párrafo primero, fueron extraídas de los registros informáticos de la cooperativa resultado del proceso de compilación contable que la entidad mantiene. El procedimiento descrito, no constituye una auditoría sobre dichos estados financieros de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión del auditor sobre la razonabilidad de las cifras de dichos estados financieros.


En virtud de lo anterior, certifico que el Balance de Situación, Estado de Resultados, Estado de Flujos de Efectivos y el Estado de Cambios en el Patrimonio por el periodo terminado en esa misma fecha fueron preparados con base en la información contenida en los registros informáticos de la cooperativa al 31 de diciembre del 2008.

No me alcanzan las limitaciones del Artículo N° 9 de la Ley N° 1038, el Artículo 4 y 11 del Reglamento de Ética Profesional y los Artículos N° 7, 14, 18, 20, 21 del Reglamento a la Ley N° 1038 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, para expedir esta certificación.

Se extiende la presente a solicitud del Señor Roy Torres León, en su calidad de Gerente General y Representante Legal de la cooperativa, para fines de cumplimiento de normativa de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Dada en la ciudad de San José, Tibás a los veintiséis días del mes de enero de 2009.

MGI, Hernández & Asociados, C.P.A., S. A. P.

Póliza fidelidad 1153
 Vence: 30 de setiembre, 2009
 Exento del pago de Timbre
 de c25 de Ley N° 6663.



Lic. Juan Augusto Hernández Hernández
 Contador Público Autorizado
 Carné 1356

CC: Archivo
 SERVICCOOP, R.L.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVICIOS COOPERATIVOS, R.L.
(SERVICOOP, R.L.)
(San José, Costa Rica)

BALANCES DE SITUACIÓN

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007

(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS			
Disponibilidades	7-1	211.350.073	168.615.988
Efectivo		40.255.360	70.904.957
En entidades financieras		171.094.713	97.711.031
Inversiones en valores y depósitos		999.798.278	1.645.922.489
Disponibles para la venta	7-2	797.105.627	545.555.296
Mantenidos hasta el vencimiento		194.428.000	1.090.150.981
Productos por cobrar		8.264.651	10.216.212
Cartera de crédito	7-3	3.304.380.497	2.585.171.320
Créditos vigentes		2.572.029.914	1.733.858.850
Créditos vencidos		784.646.884	883.936.617
Créditos en cobro judicial		40.076.614	
Productos por cobrar		58.298.788	52.104.285
(Estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito)	3.2.2	(150.671.703)	(84.728.432)
Cuentas y productos por cobrar	7-4	66.730.010	31.848.901
Otras cuentas por cobrar		66.730.010	31.848.901
Participaciones en el capital de otras empresas	7-5	5.391.033	5.391.033
Inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto	7-6	355.943.568	360.025.937
Otros activos	7-7	21.201.046	97.250.084
Activos intangibles		8.868.583	3.414.434
Otros activos		12.332.463	93.835.650
TOTAL DE ACTIVOS		4.964.794.503	4.905.638.222

(Continúa ...)

(Finaliza ...)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVICIOS COOPERATIVOS, R.L.
(SERVICOOP, R.L.)

(San José, Costa Rica)

BALANCES DE SITUACIÓN

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007

(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con el público		<u>2.320.874.763</u>	<u>2.290.124.015</u>
A la vista		262.731.353	528.286.052
A plazo	7-8	2.007.785.206	1.717.275.460
Cargos financieros por pagar		50.358.204	44.562.503
Obligaciones con entidades financieras			
A plazo	7-9	<u>949.078.944</u>	<u>1.062.647.990</u>
Cuentas por pagar y provisiones	7-10	<u>197.323.071</u>	<u>157.582.627</u>
Provisiones		33.215.374	22.613.936
Otras cuentas por pagar y provisiones		164.107.697	134.968.691
Otros pasivos		<u>23.228.493</u>	<u>46.464.780</u>
Ingresos diferidos		20.578.266	26.952.338
Operaciones pendientes de imputación	7-11	<u>2.650.227</u>	<u>19.512.442</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>3.490.505.271</u>	<u>3.556.819.412</u>
PATRIMONIO			
Capital social	7-12	<u>1.123.789.209</u>	<u>1.005.659.227</u>
Capital pagado		1.123.293.561	1.005.163.558
Capital donado		495.668	495.668
Ajustes al patrimonio		<u>84.076.083</u>	<u>90.392.597</u>
Superávit por revaluación de propiedad, mobiliario y equipo		87.378.363	87.378.366
Ajuste por revaluación de inversiones disponibles para la venta		(3.302.280)	3.014.234
Reservas patrimoniales	7-13	<u>151.402.335</u>	<u>140.223.335</u>
Resultados del periodo		115.021.606	112.543.652
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>1.474.289.232</u>	<u>1.236.275.158</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.964.794.503</u>	<u>4.905.638.222</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	7-24	<u>237.937.372</u>	<u>232.190.899</u>



Sr. Roy Torres León
Gerente General



Srta. Marly Jiménez Fallas
Contadora General



José Manuel Hernández Monge
Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVICIOS COOPERATIVOS, R.L.
(SERVICOOOP, R.L.)
(San José, Costa Rica)**

ESTADO DE RESULTADOS

*Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)*

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
INGRESOS FINANCIEROS			
Por inversiones en entidades financieras		1.300.693	1.615.509
Por cartera de crédito	7-15	683.550.191	611.506.619
Por inversiones en valores y depósitos	7-14	62.840.128	91.681.985
Por ganancia por diferencias de cambio	7-16	30.596.740	3.513.713
Otros ingresos financieros	7-16	1.800.025	10.041.128
Total de Ingresos Financieros		780.087.777	718.358.954
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	7-17	243.843.197	224.874.910
Por otras obligaciones con entidades financieras	7-18	98.886.989	90.492.538
Por pérdidas por diferencias de cambio	7-19	16.313.704	10.408.625
Por otros gastos financieros	7-20	4.462.404	6.383.974
Total de Gastos Financieros		363.506.294	332.160.047
Por estimación por deterioro de activos:		(85.788.352)	(49.156.085)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		21.843.103	12.000.515
RESULTADO FINANCIERO		352.636.234	349.043.337
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		32.287.999	23.883.041
Por otros ingresos operativos		92.945.310	32.877.310
Total Otros Ingresos de Operación	7-21	125.243.309	56.760.351

(Continúa ...)

(Finaliza ...)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVICIOS COOPERATIVOS, R.L.
(SERVICOOP, R.L.)
(San José, Costa Rica)

ESTADO DE RESULTADOS

Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

	Notas	2008	2007
Otros Gastos de Operación			
Por provisiones		14.339.902	
Por amortización de activos intangibles			
Otros gastos operativos		1.128.256	5.386.996
Total Otros Gastos de Operación		15.468.158	5.386.996
Resultado operacional bruto		462.411.385	400.416.692
Gastos Administrativos			
Gastos de personal	7-22	223.923.664	186.690.515
Otros gastos de administración	7-23	118.733.864	95.891.450
Total Gastos Administrativos		342.507.528	282.581.965
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre utilidad		119.903.857	117.834.727
Participación sobre excedentes e impuestos		(4.882.251)	(5.291.073)
Resultado del período		115.021.606	112.543.654


Sr. Roy Torres León
Gerente General


Srta. Mónica Jiménez Fallas
Contadora General


José Manuel Hernández Monge
Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVICIOS COOPERATIVOS, R.L.
(SERVICOOP, R.L.)
(San José, Costa Rica)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>Flujo de efectivo de las actividades de operación</i>		
Excedentes del período	115.021.606	112.543.654
<i>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</i>		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	14.283.036	
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	85.788.352	49.156.085
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	14.339.902	1.860.337
Depreciaciones y amortizaciones	16.544.230	14.502.238
Subtotal partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	<u>245.977.126</u>	<u>178.062.314</u>
<i>Variación en los activos, (aumento), o disminución</i>		
Créditos y avances de efectivo	(154.162.930)	(322.069.427)
Cuentas por cobrar y Productos por Cobrar	422.325	34.148.988
Otros activos	(838.129)	(1.083.991)
Subtotal partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	<u>(154.578.734)</u>	<u>(289.004.430)</u>
<i>Variación neta en los pasivos, (aumento), o disminución</i>		
Obligaciones a la vista y a plazo	23.630.372	12.847.852
Otras cuentas por pagar diversas y provisiones	(5.540.861)	(2.265.093)
Cargos financieros por pagar	(4.138.200)	8.328.779
Otros pasivos	(6.656.057)	(40.261.199)
Subtotal partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	<u>7.295.254</u>	<u>(21.349.661)</u>
<i>Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de operación</i>	<u>98.693.646</u>	<u>(132.291.777)</u>
<i>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</i>		
Aumento neto en inversiones en valores y depósitos (a más de dos meses)	0	610.292.501
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(1.197.120)	(180.067.672)
<i>Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de inversión</i>	<u>(1.197.120)</u>	<u>430.224.829</u>

(Continúa ...)

(Finaliza ...)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVICIOS COOPERATIVOS, R.L.
(SERVICOOP, R.L.)
(San José, Costa Rica)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2007 y 2006
(En colones sin céntimos)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>Flujos de efectivo provistos de las actividades de financiamiento</i>		
Variación de capital, neto	118.129.983	112.666.187
Otras obligaciones financieras	(113.569.046)	(221.299.080)
Reservas patrimoniales	11.179.000	(16.822.667)
Pago de excedentes	(27.553.155)	(12.834.221)
Flujos netos de efectivos usados en actividades de financiamiento	<u>(11.813.218)</u>	<u>(138.289.781)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes	<u>(14.290.891)</u>	<u>(9.434.892)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del período	<u>1.139.755.934</u>	<u>1.654.113.885</u>
Efectivo y equivalentes al final del período	<u>1.211.148.351</u>	<u>1.804.322.264</u>


Sr. Roy Torres León
Gerente General


Srta. María Jiménez Fallas
Contadora General


José Manuel Hernández Monge
Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVICIOS COOPERATIVOS, R.L. (SERVICOOOP, R.L.)
(San José, Costa Rica)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

<i>Detalle</i>	<i>Aportes patrimoniales no capitalizados</i>	<i>Ajustes al patrimonio</i>	<i>Reservas patrimoniales</i>	<i>Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del período</i>	<i>Total</i>
Saldos al 01 enero del 2007	892,497,370	102,215,351	185,787,645	71,291,656	1,252,287,690
Resultado del período	---	---	---	112,543,654	112,543,654
Reservas legales y otras reservas estatutarias De excedentes del período	---	---	---	---	---
Disminución y/o pago de cuentas Superavit por revaluación de inmuebles	---	40,571,062	(45,564,310)	---	(45,564,310)
Distribución de excedentes del período 2006	---	---	---	(61,162,573)	(61,162,573)
Capital social, retiro neto	112,666,187	---	---	---	112,666,187
Saldos al 30 de Diciembre del 2007	1,005,163,557	142,786,413	140,223,335	45,034,418	1,331,783,391
Saldos al 01 enero del 2008	1,005,163,557	142,786,413	140,223,335	45,034,418	1,331,783,391
Resultado del período	---	---	---	115,021,605	115,021,605
Reservas legales y otras reservas estatutarias De excedentes del período	---	---	---	---	---
Disminución y/o pago de cuentas	---	---	13,505,238	---	13,505,238
Ajuste cambio valor razonable de inversiones	---	(58,710,330)	(2,326,238)	---	(58,710,330)
Distribución de excedentes del período 2008	---	---	---	---	---
Capital social, aporte neto	118,129,983	---	---	(43,034,420)	(43,034,420)
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	1,123,293,541	84,076,083	151,402,335	115,021,605	1,474,289,229

Patricio León
Sr. Roy Torres León
Gerente General

Sra. Mirela Jiménez Fallas
Srta. Mirela Jiménez Fallas
Contadora General

Jose Manuel Hernández Monge
José Manuel Hernández Monge
Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVICIOS COOPERATIVOS, R.L.
(SERVICOOP, R.L.)
(San José, Costa Rica)**

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

*Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)*

Notas 1- Información general

i. Domicilio y forma legal

La "Cooperativa de Ahorro y Crédito, Servicios Cooperativos, R.L., (SERVICOOP, R.L.)", es una entidad Cooperativa que se constituye el 25 de Septiembre de 1959, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas número 4179 del 22 de Agosto de 1968 y sus reformas y en los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social. SERVICOOP, 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

SERVICOOP, 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 Diciembre del 2008 y 2007 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 es: www.servicoop.fi.cr.

viii. Número de trabajadores al final del periodo

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, el número de trabajadores de la Cooperativa es de 31 y 31 funcionarios respectivamente.

Notas 2- Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables

2.1 Bases de preparación

Las bases contables significativas observadas por SERVICOOOP, R.L., durante el periodo que concluye el 30 de Diciembre del 2008 y 2007, están de conformidad con 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); y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso que las entidades sujetas a supervisión por parte de Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) deberán aplicar los cambios relacionados a Normas Internacionales de Información Financiera, a partir del 01 de enero del 2003. 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 cumple con Normas Internacionales de Información Financiera.
- **Aplicación por primera vez de las NIIF como base de contabilización.** Según lo dispuesto en el Manual de Cuentas del Sistema Financiero y tomando en consideración que las disposiciones se han adoptado en forma gradual; no será aplicable lo dispuesto en el SIC-8 "Aplicación por primera vez, de las NIC, como base de Contabilización". No obstante, se permite a algunos intermediarios financieros que ya habían adoptado las NIIF, en forma anticipada la adopción en su totalidad de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Principales políticas contables utilizadas:

2.2 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. Con la Ley 7558 del 27 de noviembre de 1999, se liberaliza la negociación de divisas por parte de las entidades financieras.

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

<u>Por U.S. \$ 1.00</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Compra	¢ 550.08	495.28
Venta	¢ 560.85	501.02

A partir de octubre del 2006, el Banco Central de Costa Rica, cambió el sistema de minidevaluaciones que había sido usado en los últimos veinte años, por el sistema de bandas cambiarias.

2.3 Inversiones en valores y depósitos

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) mantenidas al vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

<u>Activo</u>	<u>Método</u>
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, excepto el ajuste de los fondos de inversión abiertos que se llevan al estado de resultados del período.

<i>Activo</i>	<i>Método</i>
Mantenidas 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.

2.4 Cartera de créditos y estimación para incobrables

La cartera de créditos al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05 y sus reformas.

El acuerdo 1-05, comenzó a regir a partir de octubre del 2006.

Acuerdo SUGEF 1-05:

- Establece dos grupos de deudores en función del monto total adeudado:

El Grupo 1, que comprende a los deudores con saldos mayores a €50 millones. Serán calificados con base a tres criterios: la capacidad de pago, el comportamiento de pago histórico y la morosidad. Dicho límite puede ser modificado por el Superintendente mediante resolución razonada.

El Grupo 2, los deudores con saldos iguales o menores a €50 millones. Se calificaran únicamente con base en su morosidad y su comportamiento de pago histórico. Dicho límite puede ser modificado por el Superintendente mediante resolución razonada.

- Las garantías reducen la exposición al riesgo de crédito, por lo que es razonable tomar en cuenta su efecto como mitigador del riesgo, en el tanto las mismas estén bien constituidas y bien valoradas. Por lo tanto, el porcentaje de estimación que corresponda a la calificación del deudor se aplicaría sobre el saldo al descubierto. Asimismo se considera razonable la aceptación de la garantía como mitigador del riesgo aún en las categorías de mayor riesgo, pero ponderando su valor a menos de un cien por ciento.
- En una sana administración del riesgo se estima conveniente definir a las operaciones crediticias cuyas condiciones de pago han sido modificadas con frecuencia o que cuentan con condiciones de pago especiales como operaciones especiales. En esos casos se les debe de mantener la calificación al deudor por un período de tiempo prudencial antes de mejorar su calificación, o mantener la calificación al deudor mientras tenga al menos una operación crediticia con condiciones de pago especiales.
- Se estima conveniente aumentar el número de categorías de riesgo para calificar a los deudores, permitiendo así una medición más precisa del riesgo del deudor.
- Es conveniente reunir bajo un solo cuerpo normativo lo relacionado con la estimación asociada a créditos, bienes adquiridos en pago de obligaciones y cuentas por cobrar.

- **Categorías de riesgo:** La entidad debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con:
- A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, y le corresponde a la categoría A1 a la de menor riesgo de crédito y a la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.
- **Análisis de la capacidad de pago:** Se debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago del Grupo 1.
- **Análisis del comportamiento de pago histórico:** Se debe de determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

La entidad debe clasificar el comportamiento de pago histórico en tres niveles:

Nivel 1: el comportamiento de pago histórico es bueno,
 Nivel 2: el comportamiento de pago histórico es aceptable, y
 Nivel 3: el comportamiento de pago histórico es deficiente.

- **Calificación del deudor:**

Grupo 1: Se clasifica de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento del pago histórico y capacidad de pago.

Grupo 2: Se clasifica de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, todo según el siguiente cuadro:

Categoría De riesgo	Morosidad	Comportamiento De pago histórico	Capacidad De pago
A1	= o < 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	= o < 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	= o < 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
B2	= o < 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o 2
C1	= o < 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
C2	= o < 90 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3
D	= o < 120 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3

- **Estimación estructural:** Se debe determinar el monto de las estimaciones de cada operación crediticia según los siguientes porcentajes que se aplican sobre los saldos una vez excluidas la mitigación por garantías a la categoría del riesgo del deudor.

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0.5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

- **Uso de calificaciones:** Se aceptan las calificaciones públicas de riesgo emitidas bajo criterio internacional por Estándar & Poors, Moody's, Fitch, y las calificaciones de las agencias calificadoras autorizadas por la SUGEVAL, las cuales deberán de estar dentro de su período de vigencia y deben ser homologadas a las calificaciones de las agencias internacionales.
- **Estimación de otros activos:** Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto a partir de la fecha de registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora	Porcentaje de estimación
= o < 30 días	2%
= o < 60 días	10%
= o < 90 días	50%
= o < 120 días	75%
Más de 120 días	100%

Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición en un 100% de su valor.

2.5 Cuentas por cobrar y productos por cobrar

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones y productos de inversiones, créditos u otros. Su realización se estima con base en su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la SUGEF 1-05 y 1-95 y sus reformas.

La Cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre disponibilidades, inversiones en valores y depósitos, 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.

2.6 Deterioro en el valor de los activos (NIC 36)

Al cierre de cada período, la Cooperativa evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de dichos activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.

2.7 Reconocimiento de ingresos y gastos 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 la tasa de interés pactada.

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 hasta que se haga efectivo. El cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF.

2.8 Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con períodos anteriores se ajusta contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período. Si la corrección que se determine es del período corriente, es incluida en el resultado del período.

2.9 Ingresos por comisiones

Las comisiones por el otorgamiento de créditos se registran como resultados del período. Si hay exceso de ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difieren en la vida de los créditos.

2.10 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

- El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período calculado con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

2.11 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.

2.12 Propiedad, 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.

2.13 Otros activos – Gastos pagados por adelantado y diferidos

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.

2.14 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 número 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.

2.15 Método de Contabilización de absorciones y fusiones

Durante el periodo no hubo absorciones y fusiones por parte de la Cooperativa.

2.16 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.

2.17 Prestaciones Legales

La obligación por prestaciones legales a favor de los empleados se reconoce mediante provisiones mensuales sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

2.18 Reservas patrimoniales y pasivos legales

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de SERVICOOOP, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 6% a la Reserva de Educación, un 8% 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.

Adicionalmente según los estatutos de la entidad, se reserva el 10% para cubrir los gastos de la Asamblea Ordinaria, además de un 5% para incrementar el Fondo de Mutualidad, esto al 2007, para el año 2008 los porcentajes varían en 11% para compra de terrenos y se elimina el 5% para el Fondo de Mutualidad. Se aplicarán una vez realizada la asamblea general.

2.19 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.

- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

2.20 Efectivo y equivalentes

Se 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 valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

Notas 3- Nota sobre la información de apoyo de los estados financieros

3.1 Inversiones en valores

3.1.1 Inversiones en valores y depósitos a plazo

Las inversiones en valores y depósitos a plazo al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas vigente para entidades financieras (inversiones en valores negociables, disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento):

3.1.2 Inversiones en que el emisor es del país

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Otras inversiones en valores	654.927.812	282.329.915
Entidades financieras públicas	336.605.815	1.353.376.362
TOTAL	<u>991.533.627</u>	<u>1.635.706.277</u>

3.2 Cartera de crédito

3.2.1 Cartera de crédito originada o comprada por la entidad

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cartera crédito originada por la entidad	3.399.753.412	2.617.795.466
TOTAL	<u>3.399.753.412</u>	<u>2.617.795.466</u>

3.2.2 Estimación de créditos

Esta cuenta presenta el siguiente comportamiento durante los periodos 2008 y 2007

<i>a) Estimación:</i>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>Saldo al inicio período</i>	92.375.088	57.992.794
Aumento contra gastos del año	85.788.352	43.699.078
Créditos insolutos		
Disminución por recuperación	(27.491.737)	(16.963.440)
Transferidas a otras estimaciones		
<i>Saldo al final del período</i>	<u>150.671.703</u>	<u>84.728.432</u>

3.2.3 Concentración de cartera por tipo de garantía

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 la cartera se garantiza así, respectivamente:

<i>Tipo Garantía</i>	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	<i>Composición</i>	<i>Principal</i>	<i>Principal</i>	<i>Composición</i>
Garantía Fiduciaria	54.42%	1,848,349,340.43	1.220.966.339	46.64%
Garantía Real	13.55%	460,154,119.17	332.934.950	12.72%
Garantía en valores	3.64%	123,579,777.48	121.839.608	4.65%
Préstamo sin fiador	17.99%	611,107,113.35	538.482.656	20.57%
Garantía sobre capital	10.41%	353,563,060.46	403.571.913	15.42%
TOTAL	<u>100.00%</u>	<u>3,396,753,410.89</u>	<u>2,617,795,466</u>	<u>100.00%</u>

3.2.4 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 las actividades de la cartera son:

<i>Actividad económica</i>	<i>Composición</i>	<u>2008</u>	<i>Composición</i>	<u>2007</u>
Vivienda	460,154,119.17	13.55%	5%	140.537.547
Personales	2,936,599,291.72	86.45%	95%	2.477.257.919
TOTAL	<u>3,396,753,410.89</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,617,795,466</u>

3.2.5 Morosidad de la cartera de crédito

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 la morosidad de la cartera se desglosa así:

<i>Rango 2008</i>	<i>Principal</i>	<i>Producto</i>	<i>Total</i>
DE 0 A 30	3.040.154.608	37.004.483	33.239.509
DE 31 A 60	226.615.492	7.604.222	10.410.420
DE 61 A 90	33.640.976	1.919.727	16.870.152
DE 91 A 120	11.969.936	971.438	10.221.161
DE 121 A 180	10.524.433	1.064.612	11.589.046
MAS DE 180	33.771.352	4.117.025	37.888.377
Cobro Judicial	40.076.614	5.617.280	30.440.173
	3.396.753.411	58.298.789	150.658.837

Estimación registrada en cartera	139.088.637
Estimación registrada en productos por cobrar	11.583.066
Subtotal estimación	€150.671.703
Exceso o insuficiencia estimación	€ 12.866

Nota: SERVICOOOP, R.L. se acogió al transitorio VIII al acuerdo SUGEF 1-05 "Reglamento sobre la calificación de deudores", para cada uno de los meses de noviembre del 2006 a octubre del 2007, el monto de estimación mínima es igual a la estimación mínima según Transitorio I del Acuerdo SUGEF 1-05 menos la fracción correspondiente del monto denominado "monto pendiente de registrar", al 30 de Diciembre del 2007 la Cooperativa registró la totalidad del saldo pendiente de registrar.

<i>Rango 2007</i>	<i>Principal</i>	<i>Producto</i>	<i>Total</i>	<i>Estimación</i>
De 1 - 30 Días	2.324.992.574	34.852.045	2.359.844.619	15.933.557
De 31 - 60 Días	205.408.657	7.815.043	213.223.700	9.198.612
De 61 - 90 Días	17.048.950	992.508	18.041.458	5.573.708
De 91- 120 Días	8.779.232	703.055	9.482.287	7.499.279
De 121 - 180 Días	17.748.327	1.813.989	19.562.316	19.562.317
Más de 180 días	43.817.726	5.927.644	49.745.370	34.454.505
TOTAL	2.617.795.466	52.104.284	2.669.899.750	92.221.978

Estimación registrada en cartera	84.728.432
Estimación registrada en productos por cobrar	7.506.296
Sub-total estimación	---
Insuficiencia estimación	92.234.728
	12.749

3.2.6 Concentración de la cartera en deudores individuales al 31 de Diciembre del 2008:

<u>Número de Deudores</u>	<u>Principal</u>	<u>Intereses</u>
3.312 €	3.396.753.411	58.298.789
3.312 €	3.396.753.411	58.298.789

3.2.7 Monto, número y porcentaje del total de los préstamos en proceso de cobro judicial:

La Cooperativa al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 tiene 122 y 0 préstamos en proceso de cobro judicial, equivalente a €40.076.614 y €0.00 respectivamente

3.2.8 Monto, número de préstamos sin acumulación de intereses

La Cooperativa tiene al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, tiene 186 y 92 préstamos, respectivamente para un total de €47.968.280 y €31.907.282, respectivamente en que ha cesado la acumulación de intereses, que representan el 1.41% y 1.22% de la cartera.

Notas 4- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

La Cooperativa tiene inversiones en avales y parte de la cartera de crédito con algún tipo de restricción, como se detalla a continuación:

<u>Activo Restringido</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>Causa restricción</u>
	<u>Importe</u>	<u>Importe</u>	
Inversiones en valores	€185.000.000	€41.500.348	Obligaciones Financieras y depósitos en garantía
Cartera Crédito	----		Garantías recibidas en poder de terceros
Edificio y Terreno	----		Garantía de obligaciones
TOTAL	€185.000.000	41.500.348	

Notas 5- Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

Al 30 de Diciembre del 2008

<i>Saldo activo</i>		<i>Saldo pasivo</i>	
<i>Nombre</i>	<i>Monto US\$</i>	<i>Nombre</i>	<i>Monto US\$</i>
Disponibilidades e Inversiones	153.368	Obligaciones con el Público	142.256
Cartera de crédito	180.521	Otras obligaciones Financieras	---
Total de activos	<u>333.889</u>	Total de pasivos	<u>142.256</u>
Posición neta	<u>191.633</u>		

Al 31 de diciembre del 2007

<i>Saldo activo</i>		<i>Saldo pasivo</i>	
<i>Nombre</i>	<i>Monto US\$</i>	<i>Nombre</i>	<i>Monto US\$</i>
Disponibilidades e Inversiones	118.974	Obligaciones con el Público	39.572
Cartera de crédito	88.757	Otras obligaciones financiera	2.412
Cuentas y productos por cobrar	2.341	Total de pasivos	<u>41.984</u>
Total de activos	<u>210.072</u>		
Posición neta	<u>168.088</u>		

El tipo de cambio de compra al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 fue el siguiente:

<i>Tipo cambio</i>	<i>2008</i>	<i>2007</i>
Compra	€ 550.08	495.28
Venta	€ 560.85	501.02

Notas 6- Efectivo y equivalentes de efectivo

El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibilidades	€ 211.350.073	168.615.988
Inversiones en valores y depósitos		
Inversiones en valores disponibles para la venta		463.277.229
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	991.533.627	951.871.062
Inversiones en valores y depósitos	991.533.627	1.415.148.291
TOTAL	<u>€ 1.202.883.700</u>	<u>1.583.764.279</u>

Notas 7- Composición de los rubros de los estados financieros

7.1 Disponibilidades

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Efectivo	€ 40.255.360	70.904.957
Dinero en cajas y bóvedas	40.255.360	70.904.957
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	171.094.713	97.711.031
Depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	154.649.059	97.634.008
Depósitos a la vista en entidades financieras privadas	16.445.654	77.023
TOTAL	€ 211.350.073	168.615.988

7.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Inversiones cuyo emisor es del país		
Inversiones en valores disponibles para la venta	€ 778.982.323	545.555.296
Fondos de Inversión	636.804.508	244.334.394
Valores del Gobierno Central	40.413.600	301.220.902
Valores del B.C.C.R.	41.887.755	---
Valores de entidades financieras públicas del país	59.876.460	---
Valores de entidades financiera privadas del país	---	---
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	212.551.304	1.090.150.981
Valores del B.C.C.R.	---	---
Valores del Gobierno Central	---	769.026.785
Valores de entidades financieras públicas del país	194.428.000	179.057.639
Valores del sector privado no financiero del país	18.123.304	142.066.557
Valores de entidades financiera privadas del país	---	---
TOTAL	€ 991.533.627	1.635.706.277

7.3 Cartera de créditos

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Créditos vigentes	€ 2.572.029.914	1.733.858.850
Créditos vencidos	784.646.884	883.936.617
Créditos en cobro judicial	40.076.614	
Productos por cobrar	58.298.788	52.104.285
Subtotal	3.455.052.200	2.669.899.752
Estimación para cartera de créditos	(150.671.703)	(84.728.432)
TOTAL NETO	€ 3.304.380.497	2.585.171.320

7.4 Cuentas y productos por cobrar

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, cuentas y productos por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	€ 66.730.010	43.261.371
Otras cuentas por cobrar	66.730.010	43.261.371
Otras cuentas por cobrar	66.730.010	43.261.371
TOTAL NETO	€ 66.730.010	43.261.371

7.5 Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 se detalla como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Participación Cooseguros	€ 750.000	750.000
Participación FEDEAC	699.870	699.870
Participación SERINTEC	50.000	50.000
Participación CORP. OPERAC.	891.163	891.163
Participación La Catalina	3.000.000	3.000.000
TOTAL	€ 5.391.033	5.391.033

7.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, la propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Terrenos		
Costos	174,125,290	174,125,290
Revaluación	59,937,434	59,937,434
Subtotal	234,062,724	234,062,724
Edificio e Instalaciones		
Costo	49,423,435	49,274,585
Revaluación	52,291,818	52,291,818
Subtotal	101,715,253	101,566,403
Equipo y mobiliario	39,550,257	34,258,247
Equipo de computación	61,459,650	55,114,757
Vehículos	18,334,465	18,334,465
Subtotal	119,344,372	107,707,469
Total	455,122,349	443,336,596
Depreciación acumulada	(99,178,781)	(83,310,659)
Propiedad, mobiliario y equipo neto	355,943,568	360,025,937

7.7 Otros activos

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos pagados por anticipado:		
Seguros pagados por anticipado	3,611,248	3,041,071
Sub total	3,611,248	3,041,071
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	2,406,850	1,662,109
Especies fiscales	11,079	11,079
Otros	3,459,492	1,717,882
Artículos promocionales	1,295,361	563,971
Sub-total	7,172,782	3,955,041
Activos intangibles		
Saldo inicial	40,519,500	33,029,113
Gasto por amortización	(31,650,918)	(29,614,680)
Sub-total	8,868,583	3,414,434
Operaciones pendientes imputación		
Operaciones pendientes de liquidar	21,000	85,392,427
Sub-total	21,000	85,392,427
Otros activos restringidos		
Depósitos en Garantía	1,527,433	1,447,111
Sub total	1,527,433	1,447,111
TOTAL	21,201,046	97,250,084

7.8 Obligaciones con el público:

Las obligaciones con el público constituyen los depósitos en cuentas corrientes a la vista, a plazo y otros conceptos; cuyo detalle se presenta al 31 de Diciembre del 2008 y 2007:

	<u>2008</u>	<u>Cantidad</u> <u>Cuentas</u>	<u>2007</u>	<u>Cantidad</u> <u>Cuentas</u>
Captaciones a la vista:				
Depósitos del público en €	184.479.362	2.549	508.687.011	2.475
Depósitos del público en \$	78.251.991	45	19.599.041	29
Sub-total	262.731.353	2.594	528.286.052	2.504
Captaciones a plazo:				
Depósitos de ahorro a plazo €	2.007.785.206	13.410	1.717.275.460	12.007
Sub-total	2.007.785.206	13.410	1.717.275.460	12.007
TOTAL	€ 2.270.516.559	16.004	2.245.561.512	14.511

7.9 Otras obligaciones con entidades financieras

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Préstamos de entidades financieras a plazo		
Préstamos de entidades financieras del país	€ 949.078.944	1.062.647.990
Obligaciones con otras entidades no financieras		
Financiamientos de entidades no financieras del país		
INFOCOOP	---	---
TOTAL	€ 949.078.944	1.062.647.990

7.10 Cuentas por pagar y provisiones.

El saldo al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por pagar diversas		
Comisiones por pagar	€	45.849
Honorarios por pagar	472.273	1.081.851
Aportaciones patronales por pagar	2.996.770	2.453.952
Retenciones por orden judicial	603.801	265.153
Impuestos por pagar	3.516.227	271.348
Retenciones	59.518.365	47.586.008
Excedentes por pagar	38.635.910	42.584.441
Provisiones	33.215.374	22.613.936
Participaciones sobre el excedente	4.871.351	5.291.663
Acreedores varios	53.493.000	35.388.425
TOTAL	€ 197.323.071	157.582.626

7.11 Otros pasivos

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 los otros pasivos se detallan como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<i>Operaciones pendientes de imputación</i>		
Operaciones por liquidar	€ 2.650.227	19.512.443
TOTAL	€ 2.650.227	19.512.443

7.12 Capital social

Corresponde a aportaciones de capital pagadas por los Asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas y el estatuto de la Cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Capital Social pagado	€1.123.293.541	€1.005.163.559
Capital donado	495.668	495.669
TOTAL	€1.123.789.209	1.005.659.227

7.13 Participaciones y reservar

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 las reservas patrimoniales se desglosan como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Excedente neto antes de participaciones	€ <u>119.903.857</u>	<u>117.834.727</u>
<i>Participaciones sobre el excedente:</i>		
CONACOOOP	1.199.039	1.178.347
FEDEAC	1.199.039	1.178.347
CENECOOP	2.484.173	2.934.379
SUBTOTAL	<u>4.882.251</u>	<u>5.291.073</u>
Reservas		
Reservas acumuladas	<u>151.402.335</u>	<u>140.223.335</u>

7.14 Ingresos financieros por inversiones en valores

Los ingresos financieros por inversiones en valores por los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2007 son los siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	€ 45.017.827	12.199.951
Productos por inversiones en valores y depósitos mantenidas hasta el vencimiento	9.220.240	60.932.369
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	8.602.061	18.549.666
TOTAL	<u>€ 62.840.128</u>	<u>91.681.985</u>

7.15 Ingresos financieros por cartera crédito

El detalle de los ingresos financieros por créditos vigentes en los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2007 es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Intereses por crédito vigentes	€ 672.867.749	602.661.374
Intereses por créditos vencidos	10.682.443	8.845.245
TOTAL	€ 683.550.192	611.506.619

7.16 Otros ingresos financieros

El detalle de los otros ingresos financieros por los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2007 es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos diferencial Cambiario por disponibilidades	€ 3.013.769	1.052.278
Ingresos diferencial Cambiario por inversiones	11.373.424	2.132.688
Ingresos diferencial Cambiario por créditos vigentes	15.975.121	328.748
Ingresos diferencial Cambiario por créditos vencidos	234.426	
Sub total	€ 30.596.740	3.513.714
Otros ingresos Financieros	1.800.025	10.041.128
TOTAL	32.396.765	13.554.842

7.17 Gastos financieros por obligaciones con el público

El detalle de los gastos financieros por obligaciones con el público por los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2007 es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos por captaciones a la vista	€ 4.601.755	5.238.349
Gastos por captaciones overnigh	38.733.534	8.088.410
Gastos por depósitos de giros	2.965.082	2.381.591
Gastos por captación a plazo	197.542.827	209.166.560
TOTAL	€ 243.893.198	224.874.910

7.18 Gastos financieros por otras obligaciones financieras

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2007 el detalle de los gastos financieros por otras obligaciones financieras es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obligaciones pacto de recompra	€ --	7.061.226
Con entidades financieras a plazos	98.886.989	69.229.342
Por otros financiamientos	--	14.202.471
TOTAL	€ 98.886.989	90.493.039

7.19 Gastos financieros por diferencial cambiario

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2007 el detalle de los gastos financieros por diferencial cambiario, son como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Por obligaciones con público	€ 6.825.760	35.497
Por obligaciones financieras	2.366.262	375.736
Por disponibilidades	2.387.936	4.917.725
Por depósitos a plazo e inversiones	4.733.746	4.779.666
TOTAL	€ 16.313.704	10.408.625

7.20 Otros gastos financieros

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2007 el detalle de los otros gastos financieros es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Comisiones por líneas de crédito	€ ---	4.192.500
Ajuste al valor razonable inversiones.	---	---
Otros gastos financieros diversos	4.462.404	2.191.474
TOTAL	€ 4.462.404	6.383.974

7.21 Otros ingresos operativos

Para los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2007 el detalle de los otros ingresos operativos es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Comisiones por servicios	€ 32.287.999	23.883.041
Ingresos operativos varios	92.955.310	32.863.727
Bienes realizables	---	13.583
TOTAL	€ 125.243.309	56.760.351

7.22 Gastos de Personal

El saldo por los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2007, los gastos de personal se detallan así:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos de Personal		
Sueldos y Bonificaciones de personal permanente	121.409.031	100.106.339
Remuneraciones a directores y fiscales	19.362.378	19.622.217
Tiempo extraordinario	3.745.709	1.111.290
Viáticos	14.160.770	9.443.113
Décimotercer sueldo	11.291.663	9.568.096
Vacaciones	5.197.881	695.342
Incentivos	969.822	755.134
Gastos de representación		19.907
Preaviso y Cesantía		5.078.726
Cargas Sociales Patronales	32.336.341	24.774.273
Refrigerios	2.764.867	1.799.822
Vestimenta	4.314.468	2.786.015
Capacitación	446.920	6.092.118
Seguros para el personal	4.499.204	1.179.420
Otros gastos de personal	3.424.603	3.658.703
TOTAL	<u>€223.923.664</u>	<u>186.690.515</u>

7.23 Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración por los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2008 y 2007 se detallan así:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos por servicios externos		
Servicios de seguridad	6.959.002	5.905.925
Servicios de limpieza	1.381.235	1.403.842
Asesoría jurídica	631.000	1.570.000
Auditoría externa	2.239.200	1.300.000
Otros servicios contratados	10.813.731	7.037.447
Subtotal	<u>22.024.168</u>	<u>17.217.214</u>

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos de movilidad y comunicaciones		
Pasajes y fletes	1.671.042	1.654.400
Impuestos y seguros sobre vehículos	353.271	634.516
Mantenimiento, reparación y materiales vehículo	1.594.652	2.110.587
Alquiler de vehículos	1.107.900	1.177.900
Depreciación de vehículo	1.510.548	806.870
Teléfonos, telex, fax	14.219.541	11.648.075
Otros gastos	35.400	3.085
Subtotal	<u>20.546.414</u>	<u>18.035.533</u>
Gastos de infraestructura		
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	€0	1.652.773
Mantenimiento y reparación	12.573.623	9.767.440
Agua y energía eléctrica	11.482.878	8.862.095
Alquiler de inmuebles	6.971.759	5.701.560
Depreciación de propiedad, planta y equipo	14.357.574	13095.368
Subtotal	<u>€45.385.835</u>	<u>39.079.236</u>
Gastos Generales		
Otros seguros	1.920	913.605
Amortización intangibles	2.184.736	600.000
Papelería y útiles	12.171.265	8.450.025
Suscripciones y afiliaciones	286.584	139.500
Propaganda y publicidad	1.423.105	7.371.111
Aportes a otras instituciones	459.759	
Gastos generales diversos	14.250.078	3.069.024
Impuestos		1.016.202
Subtotal	<u>€30.777.447</u>	<u>21.559.467</u>
TOTAL	<u>118.733.864</u>	<u>95.891.450</u>

7.24 Otras cuentas de orden

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 las otras cuentas de orden se conforman de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Bienes entregados en garantía €	188.935.797	186.106.740
Créditos Castigados	47.917.198	43.255.001
Productos en suspenso	1.084.277	2.829.158
TOTAL	<u>€ 237.937.372</u>	<u>232.190.899</u>

Notas 8- Otras concentraciones de activos, pasivos y partidas fuera de balance

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

Notas 9- Vencimientos de activos y pasivos

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de Diciembre del 2008, en colones y dólares se muestra a continuación:

	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Diferencia</u>
a. De uno a treinta días	128.572.583	330.608.314	(220.035.731)
b. De treinta y uno a sesenta días	239.660.917	218.437.462	21.223.455
c. De sesenta y uno a noventa días	60.142.052	290.829.700	(230.687.648)
d. De noventa y uno a ciento ochenta días	172.290.884	676.901.620	(504.610.737)
e. De ciento ochenta y un a trescientos sesenta y cinco días	308.877.162	252.898.177	55.978.984
f. Más de trescientos sesenta y cinco días	2.446.934.297	1.224.561.060	1.222.373.237
g. Partidas vencidas a más de treinta días	272.960.231	0	272.960.231

	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Diferencia</u>
a. De uno a treinta días	\$ 35.885	0	35.885
b. De treinta y uno a sesenta días	1.923	0	1.923
c. De sesenta y uno a noventa días	2.930	0	2.930
d. De noventa y uno a ciento ochenta días	6.043	0	6.043
e. De ciento ochenta y un a trescientos sesenta y cinco días	12.571	0	12.571
f. Más de trescientos sesenta y cinco días	69.384	0	69.384
g. Partidas vencidas a más de treinta días	86.057	0	86.057

Notas 10- 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 de la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos:

SERVICOOP, R.L.
Calce de Plazos Moneda Nacional
Al 31 de Diciembre del 2008
En miles de colones

<i>Concepto</i>	<i>a la vista</i>	<i>de 1 a 30</i>	<i>de 31 a 60</i>	<i>De 61 a 90</i>	<i>de 91- 180</i>	<i>181 a 365</i>	<i>más de 365 días</i>	<i>Par. Venc. 30</i>	<i>Total</i>
		<i>Días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>General</i>
Recuperación de activos									
Disponibilidades	190.795	---	---	---	---	---	---	---	190.795
Cuenta de encaje	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Inversiones	657.526	---	185.000	---	9.428	---	82.301	---	934.255
Cartera de crédito	---	128.573	54.661	60.142	162.863	308.877	2.364.633	272.960	3.352.709
Total de recup. de Activos	848.321	128.573	239.661	60.142	172.291	308.877	2.446.934	272.960	4.477.759
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	184.479	314.356	209.056	279.807	647.484	218.263	338.819	---	2.192.265
Obligaciones con entidades	---	4.967	5.021	5.077	15.566	32.705	885.743	---	949.079
Cargos por pagar	12.986	11.286	4.360	5.946	13.851	1.930	---	---	50.358
Total venc. de pasivos	197.465	330.608	218.437	290.830	676.902	252.989	1.224.561	---	3.191.702
Diferencia	650.855	(202.036)	21.223	(230.688)	(504.611)	55.979	1.222.373	272.960	1.286.057

SERVICOOP, R.L.
Calce de Plazos Moneda Extranjera
Al 31 de Diciembre del 2008
En miles de colones

<i>Concepto</i>	<i>a la vista</i>	<i>de 1 a 30</i>	<i>De 31 a 60</i>	<i>de 61 a 90</i>	<i>de 91- 180</i>	<i>181 a 365</i>	<i>más de 365 días</i>	<i>Par. Venc. 30</i>	<i>Total</i>
		<i>días</i>	<i>Días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>General</i>
Recuperación de activos									
Disponibilidades	20.555	---	---	---	---	---	---	---	20.555
Cuenta de encaje	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Inversiones	47.420	18.123	---	---	---	---	---	---	65.543
Cartera de crédito	---	2.003	1.079	1.643	3.389	7.050	38.914	48.265	102.343
Total de recup. de Activos	67.975	20.126	1.079	1.643	3.389	7.050	38.914	48.265	188.442
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	78.252	---	---	---	---	---	---	---	78.252
Obligaciones con entidades	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Cargos por pagar	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Total venc. de pasivos	78.252	---	---	---	---	---	---	---	78.252
Diferencia	(10.277)	20.126	1.079	1.643	3.389	7.050	38.914	48.265	110.190

SERVICOOP, R.L.
Calce de Plazos Moneda Nacional
Al 31 de diciembre del 2007
En miles de colones

<i>Concepto</i>	<i>a la vista</i>	<i>de 1 a 30</i>	<i>de 31 a 60</i>	<i>De 61 a 90</i>	<i>de 91- 180</i>	<i>181 a 365</i>	<i>más de 365 días</i>	<i>Par. Venc. 30</i>	<i>Total General</i>
		<i>Días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>		
Recuperación de activos									
Disponibilidades	166.869	---	---	---	---	---	---	---	166.869
Cuenta de encaje									
Inversiones	57.221	1.178.184	56.017	88.432	122.938	2.445	88.439	---	1.593.676
Cartera de crédito	---	105.262	49.907	57.042	143.000	269.623	1.741.399	205.850	2.572.083
Total de recup. de Activos	224.091	1.283.446	105.924	145.475	265.938	272.068	1.829.838	205.850	4.332.629
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	508.687	325.431	478.360	347.743	485.026	80.715	---	---	2.225.962
Obligaciones con entidades	---	7.149	7.206	7.264	22.143	45.912	973.973	---	1.062.648
Cargos por pagar	---	22.439	6.699	5.865	8.767	792	---	---	44.563
Total venc. de pasivos	508.687	355.019	492.265	360.873	515.937	127.420	973.973	---	3.333.173
Diferencia	(284.596)	928.426	(386.340)	(215.398)	(249.999)	144.648	856.865	205.850	999.456

SERVICOOP, R.L.
Calce de Plazos Moneda Extranjera
Al 31 de diciembre del 2007
En miles de colones

<i>Concepto</i>	<i>a la vista</i>	<i>de 1 a 30</i>	<i>De 31 a 60</i>	<i>de 61 a 90</i>	<i>de 91- 180</i>	<i>181 a 365</i>	<i>más de 365 días</i>	<i>Par. Venc. 30</i>	<i>Total General</i>
		<i>días</i>	<i>Días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>		
Recuperación de activos									
Disponibilidades	1.747	---	---	---	---	---	---	---	1.747
Cuenta de encaje									
Inversiones	16.771	40.866	---	---	---	---	---	---	57.637
Cartera de crédito	---	1.068	541	448	1.363	2.807	47.631	---	97.817
Total de recup. de Activos	18.517	41.934	541	448	1.363	2.807	47.631	---	157.201
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	19.599	---	---	---	---	---	---	---	---
Obligaciones con entidades	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Cargos por pagar	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Total venc. de pasivos	19.599	---	---	---	---	---	---	---	---
Diferencia	(1.082)	41.934	541	448	1.363	2.807	47.631	---	137.602

b. Riesgo por tasa 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. En los cuadros siguientes se presenta el reporte de brechas moneda nacional y moneda extranjera, al 30 de Diciembre del 2008 y 2007

SERVICOOP, R.L.
Reporte de Brechas Moneda Nacional
Al 31 de Diciembre del 2008
En miles de colones

<i>Concepto</i>	<i>de 1 a 30</i>	<i>de 31 a 90</i>	<i>de 91 a 180</i>	<i>de 181 - 360</i>	<i>361 a 720</i>	<i>más de</i>	<i>Total</i>
<i>Días</i>	<i>Días</i>	<i>Días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>720 días</i>	<i>General</i>
Recuperación de activos							
Inversiones	649.343	194.428	---	---	82.301	---	926.072
Cartera de crédito	3.295.508	---	---	---	---	---	3.295.508
Total de recup. de Activos	3.944.851	194.428	---	---	82.301	---	4.221.580
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	314.356	410.611	647.484	185.198	700	1.500	1.559.849
Obligaciones con el BCCR	---	---	---	---	---	---	---
Obligaciones con entidades	949.079	---	---	---	---	---	949.079
Total venc. de pasivos	1.263.435	410.611	647.484	185.198	700	1.500	2.508.928
Diferencia	2.681.416	(216.183)	(647.484)	(185.198)	81.601	(1.500)	1.712.652
Totales recup. Sensibles a tasas							
Total de recup. de Activos Sensibles	4.010.312	295.673	---	---	82.301	---	4.388.286
Total de Recup. De Pasivos Sensibles	1.341.687	410.611	647.484	185.198	700	1.500	2.587.180
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	2.668.626	(114.938)	(647.484)	(185.198)	81.601	(1.500)	1.801.106

SERVICOOP, R.L.
Reporte de Brechas Moneda Extranjera
Al 31 de Diciembre del 2008 En miles de colones

<i>Concepto</i>	<i>de 1 a 30</i>	<i>de 31 a 90</i>	<i>de 91 a 180</i>	<i>de 181 - 360</i>	<i>361 a 720</i>	<i>más de</i>	<i>Total</i>
<i>Días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>720 días</i>	<i>General</i>
Recuperación de activos							
Inversiones	65.461	---	---	---	---	---	65.461
Cartera de crédito	---	101.245	---	---	---	---	101.245
Total de recup. de Activos	65.461	101.245	---	---	---	---	166.706
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	78.252	---	---	---	---	---	78.252
Obligaciones con el BCCR	---	---	---	---	---	---	---
Obligaciones con entidades	---	---	---	---	---	---	---
Total venc. De pasivos	78.252	---	---	---	---	---	78.252
Diferencia	(12.791)	101.246	---	---	---	---	88.454

SERVICOOP, R.L.
Reporte de Brechas Moneda Nacional
Al 31 de diciembre del 2007
En miles de colones

<i>Concepto</i>	<i>de 1 a 30 Días</i>	<i>de 31 a 90 Días</i>	<i>de 91 a 180 días</i>	<i>de 181 - 360 días</i>	<i>361 a 720 días</i>	<i>más de 720 días</i>	<i>Total General</i>
Recuperación de activos							
Inversiones	1.238.259	192.258	169.672	2.598	---	---	1.602.788
Cartera de crédito	2.314.919	---	---	---	---	205.850	2.520.769
Total de recup. de Activos	3.553.178	192.258	169.672	2.598	---	205.850	4.123.556
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	1.139.264	561.898	512.312	2.598	---	---	2.216.072
Obligaciones con el BCCR	---	---	---	---	---	---	---
Obligaciones con entidades	162.648	---	---	---	---	---	162.648
Total venc. de pasivos	1.301.912	561.898	512.312	2.598	---	---	2.378.720
Diferencia	2.251.266	(369.640)	(342.640)	---	---	205.850	1.744.836
Totales recup. Sensibles a tasas							
Total de recup. de Activos Sensibles	3.610.357	245.326	169.672	2.598	---	249.809	4.277.762
Total de Recup. De Pasivos Sensibles	2.221.647	561.898	512.312	86.222	---	---	3.382.079
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	1.388.710	(316.572)	(342.640)	(83.624)	---	249.809	895.683

SERVICOOP, R.L.
Reporte de Brechas Moneda Extranjera
Al 31 de diciembre del 2007
En miles de colones

<i>Concepto</i>	<i>de 1 a 30 Días</i>	<i>de 31 a 90 días</i>	<i>de 91 a 180 días</i>	<i>de 181 - 360 Días</i>	<i>361 a 720 días</i>	<i>más de 720 días</i>	<i>Total General</i>
Recuperación de activos							
Inversiones	57.179	---	---	---	---	---	57.179
Cartera de crédito	---	53.067	---	---	---	---	53.067
Total de recup. de Activos	57.179	53.067	---	---	---	---	110.246
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	19.734	---	---	---	---	---	19.734
Obligaciones con el BCCR	---	---	---	---	---	---	---
Obligaciones con entidades	---	---	---	---	---	---	---
Total venc. De pasivos	19.734	---	---	---	---	---	19.734
Diferencia	37.445	53.067	---	---	---	---	90.512

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.

Notas 11- Notas sobre partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otras

11.1 Fideicomisos y Comisiones de Confianza

Al 31 de Diciembre del 2008, la Cooperativa no mantiene fideicomisos y comisiones de confianza.

Notas 12- Normas de contabilidad recientemente emitidas

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en agosto del 2005 la NIIF 7, instrumentos financieros: revelaciones, aplicables a partir del 01 de enero del 2007 y que al mismo tiempo deroga la NIC 30, informaciones a revelar en los estados financieros de bancos e instituciones financieras similares. Los cambios se relacionan sobre todo con revelaciones en las notas a los estados financieros. El CONASSIF no ha establecido la fecha de aplicación de la NIIF 7.

El CONASSIF, mediante artículo 7 del acta de Sesión 540-2005, celebrada el 24 de noviembre del 2005 convino en aprobar, el Acuerdo SUGEF 1-05 "Reglamento para la Calificación de Deudores" mediante el cual se define una nueva forma de calificar, clasificar y estimar el monto de las reservas para incobrables, derogando los acuerdos SUGEF 1-95 y SUGEF 17-97. Esta normativa entra a regir 6 meses posteriores a su publicación en el Diario Oficial La Gaceta, la cual se publicó el 09 de diciembre del 2005 y rige a partir del 09 de Diciembre del 2006.

La nueva normativa eleva de diecisiete millones a cincuenta millones el monto para clasificar los Deudores del Criterio 1, que ahora se denomina Grupo I, y elimina los criterios 1 y 2 que se consolidan como Grupo II. Se definen ocho categorías de riesgo a saber, A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y se agrega como elemento nuevo el análisis de comportamiento de pago histórico. De esta forma quedan para el Grupo I la consideración de las variables de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago. Y para el Grupo II considera la morosidad y el comportamiento de pago histórico.

Se incorpora también en esta normativa la posibilidad de utilizar el valor de las garantías de los créditos, bajo condiciones definidas, como mitigador del saldo sujeto a reservas según nuevos porcentajes por categoría.

NIIF 8 Segmentos de operación

Esta NIIF reemplaza a la NIC 14 de Información Financiera por Segmentos. Es de aplicación para los periodos que comiencen en o después del 01 de enero del 2009. Siendo esta normativa relacionada expresamente con revelaciones de información no tendrá un efecto que se deba cuantificar y revelar en las notas.

Interpretaciones a las NIIF

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:

- CINIIF 11: NIIF 2 Grupo y transacciones en acciones en tesorería.
Efectiva a partir del 01 de marzo del 2007.
- CINIIF 12: Acuerdos de servicios de concesión.
Efectiva a partir del 01 de enero del 2009.