

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

BALANCES DE SITUACIÓN

Al 30 de Septiembre del 2008 y 2007
 (En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS			
Disponibilidades	7-1	334.617.570	134.209.554
Efectivo		72.796.879	29.405.255
En entidades financieras		261.820.691	104.804.299
Inversiones en valores y depósitos		- 975.482.360	1.335.213.956
Disponibles para la venta	7-2	856.049.199	274.370.794
Mantenidos hasta el vencimiento		107.428.000	1.051.249.694
Productos por cobrar		12.005.161	9.593.468
Cartera de crédito	7-3	3.344.973.684	2.506.063.935
Créditos vigentes		2.628.813.842	1.823.021.735
Créditos vencidos		793.674.236	722.227.906
Créditos en cobro judicial		27.594.010	5.453.463
Productos por cobrar		52.663.575	47.025.686
(Estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito)		(157.771.979)	(91.664.855)
Cuentas y productos por cobrar	7-4	35.034.541	2.266.098
Otras cuentas por cobrar		35.034.541	2.266.098
Participaciones en el capital de otras empresas	7-5	5.391.033	5.391.033
Inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto	7-6	359.082.772	349.238.143
Otros activos	7-7	28.715.674	14.725.875
Activos intangibles		9.342.243	2.627.439
Otros activos		19.373.430	12.098.436
TOTAL DE ACTIVOS		5.083.297.631	4.347.108.594

(Continúa ...)

(Finaliza ...)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVICIOS COOPERATIVOS, R.L.
(SERVICOOP, R.L.)
(San José, Costa Rica)
BALANCES DE SITUACIÓN
Al 30 de Septiembre 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		2.330.623.993	2.135.271.086
A la vista	7-8	352.365.262	329.653.625
A plazo	7-8	1.937.018.340	1.762.313.093
Cargos financieros por pagar		41.240.391	43.304.368
Obligaciones con entidades financieras			
A plazo	7-9	972.850.151	754.674.285
Cuentas por pagar y provisiones	7-10	247.653.543	147.934.891
Provisiones		27.318.153	27.342.422
Otras cuentas por pagar y provisiones		220.335.390	120.592.469
Otros pasivos		112.377.538	4.532.581
Ingresos diferidos		18.764.429	
Operaciones pendientes de imputación	7-11	93.613.109	4.532.581
TOTAL DE PASIVOS		3.663.505.225	3.042.412.842
PATRIMONIO			
Capital social	7-12	1.091.788.614	960.130.199
Capital pagado		1.091.292.946	959.634.531
Capital donado		495.668	495.668
Ajustes al patrimonio		91.172.848	90.415.347
Superávit por revaluación de propiedad, mobiliario y equipo		87.378.363	87.378.366
Ajuste por revaluación de inversiones disponibles para la venta		3.794.485	3.036.984
Reservas patrimoniales	7-13	157.081.749	145.490.772
Resultados del periodo		79.749.195	108.569.434
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.419.792.406	1.304.695.751
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		5.083.297.631	4.347.108.594
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	7-24	232.118.552	228.496.848


Lic. Carlos Picado Jiménez
Gerente General


Sra. 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.
(SERVICOOP, R.L.)
(San José, Costa Rica)**

ESTADO DE RESULTADOS

*Por los períodos terminados el 30 de Septiembre del 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)*

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
INGRESOS FINANCIEROS			
Por inversiones en entidades financieras	7-14	1.076.913	1.609.698
Por cartera de crédito	7-15	487.571.149	452.117.112
Por inversiones en valores y depósitos	7-14	50.758.055	68.798.040
Por ganancia por diferencias de cambio	7-16	17.596.402	9.927.378
Otros ingresos financieros	7-16		2.153.305
Total de Ingresos Financieros		557.002.519	532.995.835
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	7-17	182.725.843	161.558.642
Por otras obligaciones con entidades financieras	7-18	66.926.394	63.687.830
Por pérdidas por diferencias de cambio	7-19	5.473.601	1.833.992
Por otros gastos financieros	7-20	2.108.951	4.809.340
Total de Gastos Financieros		257.234.789	231.889.804
Por estimación por deterioro de activos		(81.555.552)	(47.575.985)
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		16.285.061	6.734.530
RESULTADO FINANCIERO		234.497.239	260.264.575
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		24.308.351	18.335.899
Por otros ingresos operativos		89.398.034	43.672.873
Total Otros Ingresos de Operación	7-21	113.706.386	62.008.772

(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 30 de Septiembre del 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

	Notas	2008	2007
Otros Gastos de Operación			
Por provisiones		11.268.096	-
Por amortización de activos intangibles			1.718.907
Otros gastos operativos		1.110.606	1.978.403
Total Otros Gastos de Operación		12.378.702	3.697.310
Resultado operacional bruto		335.824.923	318.576.037
Gastos Administrativos			
Gastos de personal	7-22	164.751.693	135.133.506
Otros gastos de administración	7-23	87.632.542	69.889.489
Total Gastos Administrativos		252.384.235	205.022.995
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre utilidad		83.440.688	113.553.042
Participación sobre excedentes e impuestos		(3.691.493)	(4.893.606)
Resultado del período		79.749.195	108.659.436


Lic. Carlos Picado Jiménez
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.
(SERVICOOP, R.L.)
 (San José, Costa Rica)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados el 30 de Septiembre 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	79.749.195	108.659.430
<i>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</i>		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	12.122.801	(489.791)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	81.555.552	- 47.575.985
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	11.268.096	8.178.156
Depreciaciones y amortizaciones	12.867.739	12.372.834
Subtotal partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	197.163.383	181.213.351
<i>Variación en los activos, (aumento), o disminución</i>		
Créditos y avances de efectivo	(237.535.424)	(292.816.795)
Cuentas por cobrar y Productos por Cobrar	1.925.923	(2.502.370)
Otros activos	1.116.826	(725.439)
Subtotal partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	(234.492.675)	(296.042.604)
<i>Variación neta en los pasivos, (aumento), o disminución</i>		
Obligaciones a la vista y a plazo	24.454.147	740.954.644
Otras cuentas por pagar diversas y provisiones	(90.070.916)	18.183.305
Cargos financieros por pagar	(1.469.419)	6.207.552
Otros pasivos	82.579.993	1.767.082
Subtotal partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	15.493.805	767.112.583
<i>Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de operación</i>	(21.835.487)	652.283.330
<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)	1.348.928	855.986.725
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	1.108.541	179.933.805
Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de inversión	(19.378.018)	1.035.920.530

(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 periodos terminados el 30 de Septiembre 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	86.129.388	67.137.161
Otras obligaciones financieras	(89.797.839)	(87.350.362)
Reservas patrimoniales	25.664.334	(40.296.873)
Pago de excedentes	(1.733.072)	(71.291.656)
Flujos netos de efectivos usados en actividades de financiamiento	<u>27.599.713</u>	<u>(131.801.730)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes	8.221.695	(515.438.930)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	<u>1.182.445.074</u>	<u>649.648.484</u>
Efectivo y equivalentes al final del periodo	<u>1.190.666.769</u>	<u>134.209.554</u>

Lic. Carlos Picado Jiménez
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 periodos terminados el 30 de Septiembre del 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

Detalle	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Guarantías o pérdidas acumuladas al principio del periodo	Total
Saldo al 01 enero del 2007	892,497,370	495,668	102,215,351	185,787,645	71,291,656	1,212,287,690
Resultado del periodo	---	---	---	---	108,659,436	108,659,436
Reservas legales y otras reservas estatutarias De excedentes del periodo	---	---	---	46,180,259	(46,180,259)	---
Disminución y/o pago de cuentas Superávit por revaluación de inmuebles	---	---	---	(40,296,873)	---	(40,296,873)
Distribución de excedentes del periodo 2006	---	---	(11,800,008)	---	---	(11,800,008)
Capital social, retiro neto	67,137,161	---	---	---	(71,291,654)	(71,291,654)
Saldo al 30 de Septiembre del 2007	959,634,531	495,668	98,415,343	191,671,031	62,478,177	1,304,695,750
Saldo al 01 enero del 2008	1,005,163,558	495,669	90,392,597	140,223,355	112,543,652	1,348,818,811
Resultado del periodo	---	---	---	---	29,749,195	29,749,195
Reservas legales y otras reservas estatutarias De excedentes del periodo	---	---	---	66,189,065	---	66,189,065
Disminución y/o pago de cuentas	---	---	---	(49,330,651)	---	(49,330,651)
Ajuste cambio valor razonable de inversiones	---	---	780,251	---	---	780,251
Distribución de excedentes del periodo 2007	---	---	---	---	(112,543,652)	(112,543,652)
Capital social, aporte neto	86,129,388	---	---	---	---	86,129,388
Saldo al 30 de Septiembre del 2008	1,091,292,946	495,669	91,172,848	157,087,749	29,749,195	1,419,192,406


Lic. Carlos Picado Jiménez
Gerente General


Srta. María Jiménez Fallas
Contable 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)**

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

*Al 30 de Septiembre 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., (SERVICOOOP, 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. 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre del 2008 y 2007, el número de trabajadores de la Cooperativa es de 30 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 período que concluye el 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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	¢ 549.59	516.39
Venta	¢ 559.26	520.74

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 30 de Septiembre del 2008 y 2007 se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05 y SUGEF 1-95 y sus reformas, respectivamente.

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 calificarán 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 periodo 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.

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 30 de Septiembre 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	672.143.464	536.724.311
Entidades financieras públicas	291.333.735	788.896.177
TOTAL	<u>963.477.199</u>	<u>1.325.620.488</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	3.450.085.088	2.550.703.104
TOTAL	<u>3.450.085.088</u>	<u>2.550.703.104</u>

3.2.2 Estimación de créditos

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

a) Estimación:	2008	2007
Saldo al inicio periodo	92.375.088	57.992.794
Aumento contra gastos del año	81.555.552	38.381.920
Créditos insolutos		---
Disminución por recuperación	(16.411.461)	(4.709.860)
Transferidas a otras estimaciones		---
Saldo al final del periodo	157.771.979	91.664.854

3.2.3 Concentración de cartera por tipo de garantía

Al 30 de Septiembre del 2008 y 2007 la cartera se garantiza así, respectivamente:

Tipo Garantía	2008		2007	
	Composición	Principal	Principal	Composición
Garantía Fiduciaria	53.69%	1,852,333,821	1,220,966,339	47.87%
Garantía Real	13.38%	461,665,650	236,648,576	9.28%
Garantía en valores	3.06%	105,518,148	98,388,535	3.85%
Préstamo sin fiador	18.16%	626,448,457	706,486,640	27.70%
Garantía sobre capital	11.71%	404,116,012	288,213,014	11.30%
TOTAL	100.00%	3,450,082,088	2,550,703,104	100%

3.2.4 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Al 30 de Septiembre del 2008 y 2007 las actividades de la cartera son:

Actividad económica	Composición	2008	Composición	2007
Vivienda	461,665,650.32	12.68%	4.04%	102,934,482
Personales	2,988,416,437.45	87.32%	95.96%	2,447,768,622
TOTAL	3,450,082,087.77	100.00%	100.00%	2,550,703,104

3.2.5 Morosidad de la cartera de crédito

Al 30 de Septiembre del 2008 y 2007 la morosidad de la cartera se desglosa así:

<i>Rango 2007</i>	<i>Principal</i>	<i>Producto</i>	<i>Total</i>
DE 0 A 30	3,144,772,929.11	33,227,256.94	34,336,961.33
DE 31 A 60	167,229,114.83	4,929,528.38	10,238,173.09
DE 61 A 90	32,867,097.08	1,767,634.69	13,111,089.75
DE 91 A 120	11,156,948.40	753,752.26	9,008,136.21
DE 121 A 180	18,493,708.66	2,103,833.60	20,597,542.26
MAS DE 180	47,968,279.93	5,760,031.96	38,989,745.65
Cobro Judicial	27,594,009.76	4,121,535.89	31,337,106.03
	3,450,082,087.77	52,663,573.72	157,618,754.32

Estimación registrada en cartera	145.300.052
Estimación registrada en productos por cobrar	12.471.928
Subtotal estimación	€157.771.980
Exceso o insuficiencia estimación	€ 153.226

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 Septiembre 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	2.335.671.764	32.088.889	2.367.760.653	21.328.041
De 31 - 60 Días	106.652.817	4.870.627	111.523.443	7.423.268
De 61 - 90 Días	33.426.652	2.024.378	35.451.030	10.551.565
De 91- 120 Días	14.383.166	1.098.624	15.481.790	11.247.320
De 121 - 180 Días	28.661.423	3.161.795	31.823.217	16.510.776
Más de 180 días	26.453.819	3.781.373	30.235.192	30.235.192
Cobro Judicial	5.453.463	---	5.453.463	1.818.470
Total	2.550.703.104	47.025.686	2.597.728.788	99.114.632

Estimación registrada en cartera	91.664.855
Estimación registrada en productos por cobrar	7.449.777
Sub-total estimación	99.114.632
Insuficiencia estimación	---

3.2.6 Concentración de la cartera en deudores individuales al 30 de Septiembre del 2008:

<u>Número de Deudores</u>	<u>Principal</u>	<u>Intereses</u>
3.347 €	3,450,082,088	52.663.575
3.347 €	3,450,082,088	52.663.575

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

La Cooperativa al 30 de Septiembre del 2008 y 2007 tiene 128 y 1préstamos en proceso de cobro judicial, equivalente a €27.594.010.00 y €5.543.403.00 respectivamente

3.2.8 Monto, número de préstamos sin acumulación de intereses

La Cooperativa tiene al 30 de Septiembre 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 1.39% y 1% 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>2008</u>	<u>2007</u>	
<u>Activo Restringido</u>	<u>Importe</u>	<u>Importe</u>	<u>Causa restricción</u>
Inversiones en valores	€107.428.000	€53.393.001	Obligaciones Financieras y depósitos en garantía
Cartera Crédito	----	485.280.845	Garantías recibidas en poder de terceros
Edificio y Terreno	----	22.828.442	Garantía de obligaciones
TOTAL	€107.428.000	561.502.288	

Notas 5- Posición monetaria en moneda extranjera

Al 30 de Septiembre del 2008 y 2007, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

Al 30 de Septiembre del 2008

Saldo activo		Saldo pasivo	
Nombre	Monto US\$	Nombre	Monto US\$
Disponibilidades e Inversiones	185.397	Obligaciones con el Público	94.478
Cartera de crédito	183.467	Otras obligaciones	---
Cuentas y productos por cobrar	1.275	Financieras	---
Total de activos	370.139	Total de pasivos	94.478
Posición neta	275.661		

Al 30 de setiembre del 2007

Saldo activo		Saldo pasivo	
Nombre	Monto US\$	Nombre	Monto US\$
Disponibilidades e Inversiones	255.646	Obligaciones con el Público	42.004
Cartera de crédito	199.335	Otras obligaciones	---
Total de activos	457.400	Total de pasivos	42.004
Posición neta	415.396		

El tipo de cambio de compra al 30 de Septiembre del 2008 y 2007 fue el siguiente:

Tipo cambio	2008	2007
Compra	¢ 549.59	516.39
Venta	¢ 559.26	520.74

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 30 de Septiembre del 2008 y 2007 es como sigue:

	2008	2007
Disponibilidades	¢ 334.617.570	134.209.554
Inversiones en valores y depósitos	856.049.199	
Inversiones en valores disponibles para la venta		274.370.794
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	856.049.199	759.480.378
Inversiones en valores y depósitos	856.049.199	1.033.851.172
TOTAL	¢ 1.190.666.769	1.168.060.726

Notas 7- Composición de los rubros de los estados financieros

7.1 Disponibilidades

Al 30 de Septiembre del 2008 y 2007 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Efectivo	¢ 72.796.879	29.405.255
Dinero en cajas y bóvedas	72.796.879	29.405.255
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	261.820.690	78.720.278
Depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado	239.577.550	78.003.353
Depósitos a la vista en entidades financieras privadas	22.243.141	716.925
TOTAL	¢ 334.617.570	134.209.554

7.2 Inversiones en valores y depósitos

Al 30 de Septiembre 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	¢ 856.049.199	274.370.794
Fondos de Inversión	439.047.420	274.370.793
Valores del Gobierno Central	42.909.900	---
Valores del B.C.C.R.	102.626.695	---
Valores de entidades financieras públicas del país	139.950.000	---
Valores de entidades financiera privadas del país	131.515.184	---
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	107.428.000	1.052.249.695
Valores del B.C.C.R.	---	435.959.403
Valores del Gobierno Central	---	190.794.829
Valores de entidades financieras públicas del país	107.428.000	163.141.946
Valores del sector privado no financiero del país	---	173.708.379
Valores de entidades financiera privadas del país	---	88.645.138
TOTAL	¢ 963.477.199	1.325.620.488

7.3 Cartera de créditos

Al 30 de Septiembre del 2008 y 2007, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Créditos vigentes	€ 2.628.813.842	1.823.021.735
Créditos vencidos	793.674.236	722.227.906
Créditos en cobro judicial	27.594.010	5.453.463
Productos por cobrar	52.663.575	47.025.686
Subtotal	3.502.745.663	2.597.728.790
Estimación para cartera de créditos	(157.771.979)	(91.664.855)
TOTAL NETO	€ 3.344.973.684	2.506.063.935

7.4 Cuentas y productos por cobrar

Al 30 de Septiembre 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	€ 35.034.541	2.266.098
Otras cuentas por cobrar	35.034.541	2.266.098
Otras cuentas por cobrar	35.034.541	2.266.098
TOTAL NETO	€ 35.034.541	2.266.098

7.5 Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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	49.274.585	49.274.585
Revaluación	52.291.818	52.291.818
Subtotal	101.566.403	101.566.403
Equipo y mobiliario	38.917.369	33.832.740
Equipo de computación	60.840.425	52.409.634
Vehículos	18.334.465	7.428.990
Subtotal	117.939.759	93.671.364
Total	453.568.886	429.300.491
Depreciación acumulada	(94.638.615)	(80.062.348)
Propiedad, mobiliario y equipo neto	359.082.770	349.238.143

7.7 Otros activos

Al 30 de Septiembre 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	9.360.816	3.980.622
Sub total	9.360.816	3.980.622
Bienes diversos:		
Papelera, útiles y otros materiales	3.710.250	1.839.902
Especies fiscales	11.079	11.079
Otros	3.459.492	1.717.882
Artículos promocionales	1.295.361	630.921
Sub-total	8.476.182	4.199.784
Activos intangibles		
Saldo inicial	40.333.498	31.789.738
Gasto por amortización	(30.991.255)	(29.162.299)
Sub-total	9.342.243	2.627.439
Operaciones pendientes imputación		
Operaciones pendientes de liquidar	9.000	2.470.918
Otros activos restringidos		
Depósitos en Garantía	1.527.433	1.447.111
TOTAL	28.715.674	14.725.874

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 30 de Septiembre del 2008 y 2007:

		<i>Cantidad</i>		<i>Cantidad</i>	
		<i>2008</i>	<i>Cuentas</i>	<i>2007</i>	<i>Cuentas</i>
Captaciones a la vista:					
Depósitos del público en €	€	300.440.935	2.525.00	307.805.692	2.427
Depósitos del público en S		51.924.327	42	21.847.933	27
Sub-total		352.365.262	2.567	328.059.625	2.454
Captaciones a plazo:					
Depósitos de ahorro a plazo €	€	1.937.018.340	12.945	1.763.907.093	11.617
Sub-total		1.937.018.340	12.945	1.763.907.093	11.617
TOTAL	€	2.289.383.602	15.512	2.091.966.718	14.071

7.9 Otras obligaciones con entidades financieras

Al 30 de Septiembre del 2008 y 2007 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<i>2008</i>	<i>2007</i>
Préstamos de entidades financieras a plazo		
Préstamos de entidades financieras del país	€ 972.850.151	754.674.285
Obligaciones con otras entidades no financieras		
Financiamientos de entidades no financieras del país		
INFOCOOP	---	---
TOTAL	€ 972.850.151	754.674.285

7.10 Cuentas por pagar y provisiones.

El saldo al 30 de Septiembre 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	171.838
Aportaciones patronales por pagar	2.842.436	1.146.539
Retenciones por orden judicial	410.017	38.900
Impuestos por pagar	513.685	303.242
Retenciones	66.596.935	47.620.450
Excedentes por pagar	43.046.838	45.461.480
Provisiones	27.318.153	4.894.196
Participaciones sobre el excedente	3.680.593	27.342.422
Acreedores varios	102.772.613	18.085.003
TOTAL	€ 247.653.543	147.934.891

7.11 Otros pasivos

Al 30 de Septiembre 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	€ 93.613.109	4.532.580
TOTAL	€ 93.613.109	4.532.580

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 30 de Septiembre del 2008 y 2007 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Capital Social pagado	€1.091.292.946	€959.634.531
Capital donado	495.668	495.669
TOTAL	€1.091.788.614	960.130.199

7.13 Reservas y participaciones

Al 30 de Septiembre del 2008 y 2007 las reservas patrimoniales se desglosan como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Excedente neto antes de participaciones	¢ <u>79.749.195</u>	<u>108.659.434</u>
<i>Participaciones sobre el excedente:</i>		
CONACOOOP 1%	797.492	1.086.594
FEDEAC 1%	797.492	1.086.594
CENECOOP 2,5%	1.993.730	2.716.486
SUBTOTAL	<u>3.588.714</u>	<u>4.889.674</u>
<i>Reservas</i>		
Reserva legal 10%	7.974.920	10.865.943
Reserva educación 6%	4.784.952	5.976.269
Reserva bienestar social 8%(12% 2007)	6.379.936	13.039.132
Reserva Gastos Asamblea Ordinaria 10%	7.974.920	10.865.943
Reserva para destinada Fondo Mutual 5%		5.432.972
Reserva institucional 11%	8.772.411	
SUBTOTAL	<u>35.887.139</u>	<u>46.180.259</u>
Reservas acumuladas	<u>157.081.749</u>	<u>145.490.772</u>
TOTAL	¢ <u>196.557.602</u>	<u>196.560.705</u>

7.14 Ingresos financieros por inversiones en valores

Los ingresos financieros por inversiones en valores por los periodos terminados el 30 de Septiembre del 2008 y 2007 son los siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢ 34.978.348	11.073.487
Productos por inversiones en valores y depósitos mantenidas hasta el vencimiento	9.220.240	39.863.201
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	6.559.467	16.251.655
TOTAL	¢ <u>50.758.055</u>	<u>68.798.040</u>

7.15 Ingresos financieros por cartera crédito

El detalle de los ingresos financieros por créditos vigentes en los períodos terminados el 30 de Septiembre del 2008 y 2007 es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Intereses por crédito vigentes	¢ 483.522.432	445.050.394
Intereses por créditos vencidos	4.048.716	7.066.718
TOTAL	¢ 487.571.148	452.117.112

7.16 Otros ingresos financieros

El detalle de los otros ingresos financieros por los períodos terminados el 30 de Septiembre del 2008 y 2007 es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos diferencial Cambiario por disponibilidades	¢ 302.662	240.237
Ingresos diferencial Cambiario por depósitos a plazo	6.126.799	1.647.578
Ingresos diferencial Cambiario por créditos vigentes	11.166.941	265.489
Comisiones por líneas de crédito		7.006
Ingresos Financieros diversos		24.914
Liquidación ajuste en valor razonable inversiones		9.895.458
TOTAL	¢ 17.596.402	12.080.682

7.17 Gastos financieros por obligaciones con el público

El detalle de los gastos financieros por obligaciones con el público por los períodos terminados el 30 de Septiembre del 2008 y 2007 es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 3.317.496	3.683.996
Gastos por captaciones overnight	30.337.429	4.686.606
Gastos por depósitos de giros	2.255.941	1.780.462
Gastos por captación a plazo	146.814.977	151.407.578
TOTAL	¢ 182.725.843	161.558.642

7.18 Gastos financieros por otras obligaciones financieras

Por los períodos terminados el 30 de Septiembre 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	€ --	7.060.725
Con entidades financieras a plazos	66.926.394	42.223.862
Por otros financiamientos	--	14.403.243
TOTAL	€ 66.926.394	63.687.830

7.19 Gastos financieros por diferencial cambiario

Por los períodos terminados el 30 de Septiembre 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	€ 3.099.833	65.989
Por obligaciones financieras	2.347.159	675.736
Por disponibilidades	26.609	410.716
Por depósitos a plazo e inversiones		681.551
TOTAL	€ 5.473.601	1.833.992

7.20 Otros gastos financieros

Por los períodos terminados el 30 de Septiembre 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	€ ---	3.705.000
Ajuste al valor razonable inversiones.		491.302
Otros gastos financieros diversos	2.108.961	613.038
TOTAL	€ 2.108.961	4.809.340

7.21 Otros ingresos operativos

Para los períodos terminados el 30 de Septiembre del 2008 y 2007 el detalle de los otros ingresos operativos es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Comisiones por servicios	€ 24.308.351	558.023
Ingresos operativos varios	89.398.034	61.437.166
Bienes realizables		13.583
TOTAL	€ 113.706.385	62.008.772

7.22 Gastos de Personal

El saldo por los periodos terminados el 30 de Septiembre 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	90.108.521	72.696.458
Remuneraciones a directores y fiscales	15.262.288	14.683.777
Tiempo extraordinario	2.671.099	883.440
Viáticos	11.045.420	6.637.973
Décimotercer sueldo	8.151.534	7.384.445
Vacaciones	5.197.881	695.342
Incentivos	889.611	444.047
Gastos de representación		19.907
Preaviso y Cesantía		3.686.311
Cargas Sociales Patronales	23.920.435	17.985.004
Refrigerios	1.852.062	1.389.410
Vestimenta		2.279.467
Capacitación	22.000	3.720.332
Seguros para el personal	3.244.845	919.647
Otros gastos de personal	2.385.997	1.710.946
TOTAL	<u>€164.751.693</u>	<u>135.133.506</u>

7.23 Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración por los periodos terminados el 30 de Septiembre del 2008 y 2007 se detallan así:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos por servicios externos		
Servicios de seguridad	5.093.632	4.385.019
Servicios de limpieza	1.040.735	1.067.800
Asesoría jurídica	425.000	510.000
Auditoría externa	1.315.680	650.000
Otros servicios contratados	6.078.265	4.334.882
Subtotal	<u>15.920.875</u>	<u>10.947.701</u>

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos de movilidad y comunicaciones		
Pasajes y fletes	1.357.082	1.259.420
Impuestos y seguros sobre vehículos		274.728
Mantenimiento, reparación y materiales vehículo	1.277.619	1.544.114
Alquiler de vehículos	811.800	865.850
Depreciación de vehículo	1.132.911	557.174
Teléfonos, telex, fax	10.609.441	7.925.627
Otros gastos	5.400	1.820
Subtotal	<u>15.194.256</u>	<u>12.428.733</u>
Gastos de infraestructura		
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	€0	1.251.677
Mantenimiento y reparación	9.477.944	8.084.236
Agua y energía eléctrica	8.519.010	6.899.408
Alquiler de inmuebles	4.856.520	4.436.550
Depreciación de propiedad, planta y equipo	10.195.045	10.096.753
Pérdida deterioro propiedad, planta y equipo	0	0
Subtotal	<u>433.048.520</u>	<u>30.768.624</u>
Gastos Generales		
Otros seguros	1.920	682.379
Amortización intangibles		
Papelería y útiles	7.587.703	5.895.784
Suscripciones y afiliaciones	190.369	139.500
Propaganda y publicidad	1.164.426	5.375.062
Aportes a otras instituciones	341.366	
Gastos generales diversos	12.645.244	2.964.129
Impuestos		687.577
Subtotal	<u>23.468.892</u>	<u>15.744.431</u>
TOTAL	<u>87.632.543</u>	<u>69.889.489</u>

7.24 Otras cuentas de orden

Al 30 de Septiembre 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 €	186.106.740	183.785.964
Créditos Castigados	43.082.597	40.524.071
Productos en suspenso	2.929.215	1.866.037
Otras cuentas de registro		2.320.776
TOTAL	<u>€ 232.118.552</u>	<u>228.496.848</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 30 de Septiembre 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	€ 470.150.822	372.564.573	97.586.309
b. De treinta y uno a sesenta días	110.533.850	189.944.309	(79.410.459)
c. De sesenta y uno a noventa días	55.663.930	621.036.733	(565.372.803)
d. De noventa y uno a ciento ochenta días	164.189.360	544.421.243	(380.231.882)
e. De ciento ochenta y un a trescientos sesenta y cinco días	334.943.626	327.752.205	7.191.422
f. Más de trescientos sesenta y cinco días	2.549.225.076	885.901.837	1.663.323.240
g. Partidas vencidas a más de treinta días	220.925.255	---	220.925.255

	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Diferencia</u>
a. De uno a treinta días	\$ 34.923	0	34.923
b. De treinta y uno a sesenta días	893	0	893
c. De sesenta y uno a noventa días	898	0	898
d. De noventa y uno a ciento ochenta días	2.734	0	2.734
e. De ciento ochenta y un a trescientos sesenta y cinco días	5.629	0	5.629
f. Más de trescientos sesenta y cinco días	152.747	0	152.747
g. Partidas vencidas a más de treinta días	19.595	0	19.595

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 30 de Septiembre del 2008
En miles de colones

<i>Concepto</i>	<i>a la vista</i>	<i>de 1 a</i>	<i>de 31 a</i>	<i>De 61 a</i>	<i>de 91-</i>	<i>181 a</i>	<i>más de</i>	<i>Par.</i>	<i>Total</i>
		<i>30</i>	<i>60</i>	<i>90</i>	<i>180</i>	<i>365</i>		<i>Venc.</i>	
		<i>Días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>365 días</i>	<i>30</i>	
Recuperación de activos									
Disponibilidades	295.109	---	---	---	---	---	---	---	295.109
Cuenta de encaje									
Inversiones	405.052	354.734	54.950	---	---	7.428	89.093	---	911.256
Cartera de crédito	---	115.417	55.584	55.664	164.189	327.516	2.460.132	220.925	3.399.427
Total de recup. de Activos	700.161	470.151	110.534	55.664	164.189	334.944	2.549.225	220.925	4.605.792
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	300.441	355.664	177.648	610.283	515.561	277.162	700	---	2.237.459
Obligaciones con entidades		6.959	7.020	7.081	21.618	44.970	885.202	---	972.850
Cargos por pagar	9.488	9.941	5.276	3.673	7.242	5.620	---	---	41.240
Total venc. de pasivos	309.929	372.565	189.944	621.037	544.421	327.752	885.202	---	3.251.550
Diferencia	390.232	97.586	(79.410)	(565.373)	(380.232)	7.191	1.663.323	220.925	1.354.243

SERVICOOP, R.L.
Calce de Plazos Moneda Extranjera
Al 30 de Septiembre 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</i>	<i>Par. Venc.</i>	<i>Total</i>
		<i>días</i>	<i>Días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>		<i>365 días</i>	
Recuperación de activos									
Disponibilidades	39.509	---	---	---	---	---	---	---	39.509
Cuenta de encaje									
Inversiones	45.951	18.275	---	---	---	---	---	---	64.226
Cartera de crédito	---	1.256	499	502	1.520	3.148	85.425	10.859	103.318
Total de recup. de Activos	85.460	19.531	499	502	1.520	3.148	85.425	10.859	207.053
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	51.924	---	---	---	---	---	---	---	51.924
Obligaciones con entidades	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Cargos por pagar	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Total venc. de pasivos	51.924	---	---	---	---	---	---	---	51.924
Diferencia	33.536	19.531	499	502	1.520	3.148	85.425	10.859	155.129

SERVICOOP, R.L.
Calce de Plazos Moneda Nacional
Al 30 de setiembre del 2007
En miles de colones

<i>Concepto</i>	<i>a la vista</i>	<i>de 1 a 30 días</i>	<i>de 31 a 60 días</i>	<i>De 61 a 90 días</i>	<i>de 91-180 días</i>	<i>181 a 365 días</i>	<i>más de 365 días</i>	<i>Par. Venc. 30</i>	<i>Total General</i>
Recuperación de activos									
Disponibilidades	128.654	---	---	---	---	---	---	---	128.654
Inversiones	195.789	717.356	66.018	38.401	107.606	---	88.348	---	1.213.518
Cartera de crédito	---	82.319	56.554	52.411	149.357	261.855	1.704.157	187.515	2.494.168
Total de recup. de Activos	324.443	799.675	122.572	90.812	256.963	261.855	1.792.505	187.515	3.836.340
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	307.805	91.806	129.493	229.400	1.058.695	252.916	---	---	2.070.115
Obligaciones con entidades	---	4.870	4.911	4.953	15.115	31.408	693.414	---	754.671
Cargos por pagar	---	13.724	4.636	12.072	8.475	4.394	---	---	43.301
Total venc. de pasivos	307.805	110.400	139.040	246.425	1.082.285	288.718	693.414	---	2.868.087
Diferencia	16.638	689.275	(16.468)	(155.613)	(825.322)	(26.863)	1.099.091	187.515	968.253

SERVICOOP, R.L.
Calce de Plazos Moneda Extranjera
Al 30 de setiembre del 2007
En miles de colones

<i>Concepto</i>	<i>a la vista</i>	<i>de 1 a 30 días</i>	<i>de 31 a 60 días</i>	<i>de 61 a 90 días</i>	<i>de 91-180 días</i>	<i>181 a 365 días</i>	<i>más de 365 días</i>	<i>Par. Venc. 30</i>	<i>Total General</i>
Recuperación de activos									
Disponibilidades	5.554	---	---	---	---	---	---	---	5.554
Inversiones	85.295	41.788	---	---	---	---	---	---	127.083
Cartera de crédito	---	1.007	711	498	1.514	3.126	96.699	---	103.555
Total de recup. de Activos	90.849	42.795	711	498	1.514	3.126	96.699	---	236.192
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	21.847	---	---	---	---	---	---	---	21.847
Total venc. de pasivos	21.847	---	---	---	---	---	---	---	21.847
Diferencia	69.002	42.795	711	498	1.514	3.126	96.699	---	214.345

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 Septiembre del 2008 y 2007

SERVICOOP, R.L.
Reporte de Brechas Moneda Nacional
Al 30 de Septiembre del 2008
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	845.690	---	---	46.183	7.428	---	899.301
Cartera de crédito	3.347.477	---	---	---	---	---	3.347.477
Total de recup. de Activos	4.193.167	---	---	46.183	7.428	---	4.246.777
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	352.536	354.637	508.278	270.342	8.336	---	1.494.130
Obligaciones con el BCCR	---	---	---	---	---	---	---
Obligaciones con entidades	899.967	---	---	---	---	---	899.967
Total venc. de pasivos	1.252.503	354.637	508.278	270.342	8.336	---	2.394.097
Diferencia	2.940.663	(354.637)	(508.278)	(224.159)	(908)	---	1.852.681
Totales recup. Sensibles a tasas							
Total de recup. de Activos Sensibles	4.257.343	102.606	---	46.183	7.428	---	---
Total de Recup. De Pasivos Sensibles	1.04.427	354.637	508.278	270.342	8.336	---	---
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	2.952.915	(252.032)	(508.278)	(224.159)	(908)	---	---

SERVICOOP, R.L.
Reporte de Brechas Moneda Extranjera
Al 30 de Septiembre del 2008 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	64.176	---	---	---	---	---	64.176
Cartera de crédito	---	102.606	---	---	---	---	102.606
Total de recup. de Activos	64.176	102.606	---	---	---	---	166.782
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	51.924	---	---	---	---	---	51.924
Obligaciones con el BCCR	---	---	---	---	---	---	---
Obligaciones con entidades	---	---	---	---	---	---	---
Total venc. De pasivos	51.924	---	---	---	---	---	51.924
Diferencia	12.252	102.606	---	---	---	---	114.858

SERVICOOP, R.L.
Reporte de Brechas Moneda Nacional
Al 30 de setiembre del 2007
En miles de colones

<i>Concepto</i>	<i>de 1 a 30</i> <i>Días</i>	<i>de 31 a 90</i> <i>días</i>	<i>de 91 a 180</i> <i>días</i>	<i>de 181 - 360</i> <i>Días</i>	<i>361 a 720</i> <i>días</i>	<i>más de</i> <i>720 días</i>	<i>Total</i> <i>General</i>
Recuperación de activos							
Inversiones	920.433	148.239	252.038	5.873	---	---	1.326.583
Cartera de crédito	2.260.256	---	---	---	---	187.515	2.447.771
Total de recup. de Activos	3.180.689	148.239	252.038	5.873	---	187.515	3.774.354
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	737.731	400.648	671.365	367.347	6.719	---	2.183.810
Obligaciones con el BCCR	---	---	---	---	---	---	---
Obligaciones con entidades	754.674	---	---	---	---	---	754.674
Total venc. de pasivos	1.492.405	400.648	671.365	367.347	6.719	---	2.938.484
Diferencia	1.688.284	(252.409)	(419.327)	(361.474)	(6.719)	187.515	835.870
Totales recup. Sensibles a tasas							
Total de recup. de Activos Sensibles	1.792.895	(149.474)	(419.327)	(361.473)	(6.719)	187.515	---
Total de Recup. De Pasivos Sensibles	3.307.148	251.174	252.038	5.873	---	187.515	---
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	(1.514.253)	400.648	671.365	367.346	6.719	---	---

SERVICOOP, R.L.
Reporte de Brechas Moneda Extranjera
Al 30 de setiembre del 2007
En miles de colones

<i>Concepto</i>	<i>de 1 a 30</i> <i>Días</i>	<i>de 31 a 90</i> <i>días</i>	<i>de 91 a 180</i> <i>días</i>	<i>de 181 - 360</i> <i>días</i>	<i>361 a 720</i> <i>días</i>	<i>más de</i> <i>720 días</i>	<i>Total</i> <i>General</i>
Recuperación de activos							
Inversiones	126.458	---	---	---	---	---	126.458
Cartera de crédito	---	102.934	---	---	---	---	102.934
Total de recup. de Activos	126.458	102.934	---	---	---	---	229.392
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	21.847	---	---	---	---	---	21.847
Obligaciones con el BCCR	---	---	---	---	---	---	---
Obligaciones con entidades	---	---	---	---	---	---	---
Total venc. De pasivos	21.847	---	---	---	---	---	21.847
Diferencia	104.611	102.934	---	---	---	---	207.545

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 30 de Septiembre 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 Septiembre 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.