



An Independent Member of



CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

[Handwritten signature]
REC. SUDEF
2010 OCT 28 PM 1:29

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Fuimos contratados por SERVICOOP , R.L. para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de junio del 2010 y 2009, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de nueve meses terminados en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva SERVICOOP , R.L.

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

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

Continúa.... pág. siguiente

- 1 -



Viene pág anterior...


CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Por consiguiente, podemos certificar, que los estados financieros con corte al 30 de junio del 2010 y 2009, de SERVICOOP , R.L están de conformidad con los registros a esa fecha .

Declaro que no me afectan las limitaciones del artículo 9 de la Ley 1038, los artículos 20 y 21 del Reglamento de la Ley del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y el artículo 11 del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, por no encontrarme afecto a las circunstancias previstas en dichos artículos.. Se extiende la presente a solicitud de SERVICOOP , R.L, para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los veinticinco días del mes de octubre del 2010, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados


Lic. José Erick Dávila Sácida
Contador Público Autorizado No. 1269
Póliza de Fidelidad No. R-1153,
Vence el 30 de Setiembre del 2011

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



Servicios Cooperativos R.L.

**Estados Financieros
Setiembre 2010.**

Departamento de Contabilidad





Tabla de Contenido

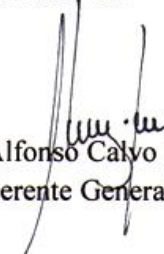
Balance General	- 2 -
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 7 -
1. Información general.	- 7 -
2. Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables.	- 8 -
3. Notas sobre Composición de los Rubros de los Estados Financieros.	- 15 -
4. Notas sobre partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otras.	- 31 -
5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros	- 31 -

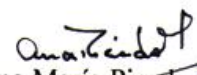


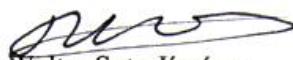
Balance General

SERVICOOOP, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de setiembre del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

		2,010	2,009
ACTIVOS	Notas		
Disponibilidades	3, i	¢ 491,153,143	224,046,261
Efectivo		37,498,659	22,411,363
Entidades financieras del país		453,654,484	201,634,898
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	<u>1,045,214,553</u>	<u>1,077,321,613</u>
Mantenidas para negociar		261,660,189	397,601,291
Disponibles para la venta		781,035,412	664,313,621
Productos por cobrar		2,518,952	15,406,701
Cartera de Créditos	3, iii	<u>2,805,933,811</u>	<u>2,932,675,910</u>
Créditos Vigentes		2,365,753,341	2,370,945,287
Créditos Vencidos		499,721,305	607,300,953
Créditos en cobro judicial		8,853,035	3,617,948
Productos por cobrar		33,164,744	38,461,465
Estimación por deterioro		(101,558,614)	(87,649,743)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	<u>38,282,392</u>	<u>78,687,323</u>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		72,613	0
Otras cuentas por cobrar		60,323,003	86,205,819
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(22,113,224)	(7,518,496)
Bienes realizables		<u>24,867,045</u>	<u>0</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		24,867,045	0
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto	3, v	5,531,238	5,531,238
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vi	547,284,858	353,939,625
Otros Activos		<u>22,685,815</u>	<u>160,611,687</u>
Activos Intangibles		10,411,690	20,193,610
Otros activos		12,274,125	140,418,077
Total de Activos		<u>¢ 4,980,952,855</u>	<u>4,832,813,657</u>


 Alfonso Calvo Ulate
 Gerente General


 Ana María Pieado Granados
 Contador General

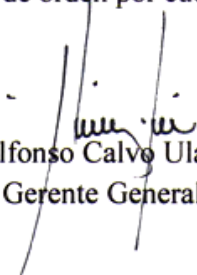

 Walter Soto Jiménez
 Comité de Vigilancia


Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

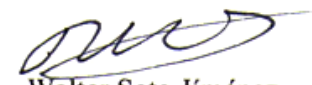


SERVICOOOP, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de setiembre del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	Notas	2,010	2,009
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Obligaciones con el Público	3, vii	¢ <u>2,554,128,089</u>	<u>2,319,337,475</u>
A la vista		594,935,140	261,825,784
A plazo		1,920,955,842	2,006,948,443
Cargos financieros por pagar		38,237,107	50,563,248
Obligaciones con entidades	3, viii	<u>571,838,442</u>	<u>773,367,210</u>
A plazo		571,838,442	766,334,392
Cargos financieros por pagar		0	7,032,818
Otras cuentas por pagar y Provisiones	3, ix	<u>189,494,765</u>	<u>243,670,133</u>
Provisiones		51,214,483	46,426,624
Otras cuentas por pagar diversas		138,280,282	197,243,509
Otros pasivos	3, x	<u>25,796,935</u>	<u>37,099,096</u>
Ingresos diferidos		18,955,355	21,848,624
Otros pasivos		6,841,580	15,250,472
Total de Pasivos		<u>3,341,258,231</u>	<u>3,373,473,914</u>
Patrimonio			
Capital Social	3, xi	<u>1,216,968,521</u>	<u>1,147,192,257</u>
Capital pagado		1,216,968,521	1,147,192,257
Ajustes al patrimonio	3, xii	<u>220,692,221</u>	<u>102,838,894</u>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		216,952,353	87,378,362
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		3,739,868	15,460,532
Reservas Patrimoniales	3, xiii	<u>136,670,294</u>	<u>156,591,520</u>
Excedente del período		<u>65,363,588</u>	<u>52,717,071</u>
Total Patrimonio		<u>1,639,694,624</u>	<u>1,459,339,742</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		¢ <u>4,980,952,855</u>	<u>4,832,813,657</u>
Cuentas Contingentes Deudoras		¢ 0	
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ <u>293,576,345</u>	<u>303,756,631</u>
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		293,576,345	303,756,631


Alfonso Calvo Ulate
Gerente General


Ana María Picado Granados
Contador General

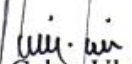

Walter Soto Jiménez
Comité de Vigilancia

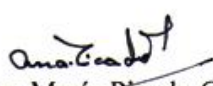
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

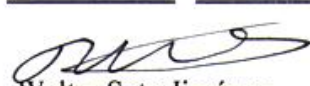


SERVICOOOP, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Por los períodos terminados el 30 de setiembre del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	Notas	2,010	2,009
Ingresos Financieros	3, xv		
Por disponibilidades	¢	16,657,324	2,123,468
Por inversiones en instrumentos financieros		51,393,103	60,090,159
Por cartera de créditos		483,039,710	528,498,639
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		25,242,142	12,713,575
Por otros ingresos financieros		<u>21,547,549</u>	<u>7,116,451</u>
Total de ingresos financieros		<u>597,879,828</u>	<u>610,542,292</u>
Gastos financieros	3, xvi		
Por obligaciones con el público		195,186,525	188,662,606
Por obligaciones con Entidades Financieras		46,111,937	89,773,976
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		36,026,443	6,586,317
Por pérdidas de instrumentos financieros mantenidos para negociar		0	12,437,800
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		1,545,417	0
Por otros gastos financieros		<u>2,541,003</u>	<u>0</u>
Total de Gastos Financieros		<u>281,411,325</u>	<u>297,460,699</u>
Por estimación de deterioro de activos		19,563,900	41,219,935
Por recuperación de activos y disminución de estimac. y prov.		<u>36,851,059</u>	<u>22,021,972</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>333,755,662</u>	<u>293,883,630</u>
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		34,938,043	24,058,911
Por bienes realizables		0	76,000
Por otros ingresos operativos		<u>18,349,429</u>	<u>52,545,213</u>
Total otros ingresos de operación		<u>53,287,472</u>	<u>76,680,124</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		251,883	0
Por bienes realizables		532,415	0
Por provisiones		12,076,405	9,402,714
Por otros gastos operativos		<u>6,352,094</u>	<u>33,305,889</u>
Total Otros Gastos de Operación		<u>19,212,797</u>	<u>42,708,603</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>367,830,337</u>	<u>327,855,151</u>
Gastos Administrativos	3, xvii		
Por gastos de personal		181,319,275	99,380,774
Por otros gastos de administración		<u>118,187,823</u>	<u>171,601,353</u>
Total Gastos Administrativos		<u>299,507,098</u>	<u>270,982,127</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		68,323,239	56,873,024
Participaciones sobre la utilidad	3, xviii	<u>2,959,651</u>	<u>4,155,953</u>
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>¢ 65,363,588</u>	<u>52,717,071</u>


 Alfonso Calvo Ulate
 Gerente General


 Ana María Picado Granados
 Contador General


 Walter Soto Jiménez
 Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



SERVICOOOP, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados el 30 de setiembre del 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	Notas	2,010	2,009
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Excedente del período	¢	65,363,588	52,717,071
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		2,959,651	4,155,953
Ganancia o pérdida por venta y/o retiro de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		0	3,539,290
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		3,531,016	1,161,697
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		19,563,900	(30,000,000)
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		0	(48,372,300)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		17,237,997	(7,414,307)
Depreciaciones y amortizaciones		17,093,280	8,263,122
		<u>125,749,432</u>	<u>(15,949,474)</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		133,047,895	474,191,216
Bienes realizables		(24,867,045)	0
Cuentas y comisiones por cobrar		34,803,549	(51,171,279)
Productos por cobrar		11,661,371	10,800,570
Otros activos		(9,442,977)	(132,353,138)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		228,695,522	(36,976,048)
Otras cuentas por pagar y provisiones		15,854,294	(725,319)
Productos por pagar		(29,213,576)	16,355,676
Otros pasivos		368,552	(75,278,442)
		<u>486,657,017</u>	<u>188,893,762</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Depósitos y valores (excepto mantenidos para negociar)		0	(1,390,963,811)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		92,248,738	0
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(66,607,590)	(6,620,860)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	37,075,693
		<u>25,641,148</u>	<u>(1,171,615,216)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		(74,844,170)	(4,167,872)
Pago de excedentes		(58,448,404)	(50,906,102)
Aportes de capital recibidos en efectivo		25,834,965	55,899,311
Reservas patrimoniales		(21,306,736)	(490,229)
		<u>(128,764,345)</u>	<u>335,108</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		383,533,820	(982,386,346)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		421,807,339	1,161,494,380
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xix ¢	<u>805,341,159</u>	<u>179,108,034</u>

Alfonso Calvo Ulate
Gerente General


Ana María Picado Granados
Contador General

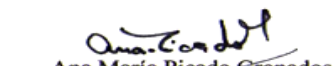
Walter Soto Jiménez
Comité de Vigilancia

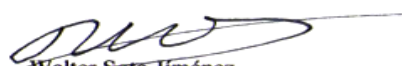
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Estado de Cambios en el Patrimonio
SERVICOOP R.L.
Por periodos terminados al 30 de setiembre 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	Capital	Aportes no	Ajustes al	Reservas	Ganancias o Pérdidas	
	Social	Patrimoniales no	Patrimonio	Patrimoniales	acumuladas al	Total
		Capitalizados			inicio del	
					Período	
Saldo al 1 de enero del periodo 2009	1,123,293,541	495,668	84,076,083	151,402,335	115,021,606	1,474,289,233
Excedentes del periodo 2009					52,717,071	52,717,071
Distribución de excedentes del periodo anterior					(115,021,606)	(115,021,606)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del periodo 2009				15,602,639	-	15,602,639
De excedentes del periodo 2008				24,154,537	-	24,154,537
Disminución y/o pago cuentas				(34,567,991)		(34,567,991)
Capital Social, Aumento neto	23,898,716					23,898,716
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles						
para la venta, neto de impuesto sobre la renta			18,762,811			18,762,811
Otros: Ajustes de cuentas		(495,668)				(495,668)
Saldo al 30 de setiembre del 2009	1,147,192,257	-	102,838,894	156,591,520	52,717,071	1,459,339,742
Saldo al 1 de enero del periodo 2010	1,191,133,556	-	222,564,618	157,104,279	58,448,404	1,629,250,857
Excedentes del periodo 2010					65,363,588	65,363,588
Distribución de excedentes del periodo anterior					(58,448,404)	(58,448,404)
Disminución y/o pago cuentas				(20,433,985)		(20,433,985)
Capital Social, Aumento neto	25,834,965					25,834,965
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles						
para la venta, neto de impuesto sobre la renta			(1,872,397)			(1,872,398)
Otros: Ajustes de cuentas						-
Saldo al 30 de setiembre de 2010	1,216,968,521	-	220,692,221	136,670,294	65,363,588	1,639,694,624


 Alfonso E. Calvo Ulate
 Gerente General


 Ana María Picado Granados
 Contador General


 Walter Soto Jiménez
 Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SERVICOOP, R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito, Servicios Cooperativos, R.L., (SERVICOOP, R.L.)”, es una entidad Cooperativa que se constituye el 25 de Setiembre de 1959, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas N° 4179 del 22 de Agosto de 1968 y sus reformas y en los Artículos N° 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social. 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 30 de setiembre de 2010 y 2009, la cooperativa cuenta con cuatro agencias.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 30 de setiembre 2010 y 2009 es de 28 funcionarios respectivamente.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por SERVICOOOP, R.L., durante el período que concluye el 30 de setiembre de 2010 y 2009, están de conformidad la **Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, y a los Emisores No Financieros** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF).

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

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

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

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

	Por U.S. \$ 1,00	Valuación	
		<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Compra		¢ 502.55	582.49
Venta		¢ 512.94	591.73

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa Rica. AL 30 de setiembre del 2010, el tipo de cambio para compra se encontraba en ¢502.55.

iii. Inversiones en instrumentos financieros

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

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

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación por deterioro

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

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

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

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

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

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

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

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

v. Cuentas y comisiones por cobrar

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

vi. Bienes Realizables

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

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xii. Pasivos

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

xiii. Provisiones y prestaciones Legales

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la cooperativa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

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

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

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

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

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

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

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

xvi. Efectivo y equivalentes

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

xvii. Estados de Flujo de Efectivo

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

xviii. Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

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

Los errores fundamentales son aquellos cuya importancia es tal que ya no se puede considerar que los estados financieros de uno o más períodos anteriores sean fiables a la fecha de su emisión. La corrección de errores fundamentales que se relacione con periodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación, para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.

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

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

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

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

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

i. Disponibilidades

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2010	2009
Efectivo	¢ <u>37.498.659</u> ¢	<u>22.411.363</u>
Dinero en cajas y bóvedas	37.498.659	22.411.363
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	¢ <u>453.654.484</u> ¢	<u>201.634.898</u>
Depósitos a la vista en entidades financieras	453.654.484	201.634.898
Disponibilidades Totales	¢ <u><u>491.153.143</u></u> ¢	<u><u>224.046.261</u></u>

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2010	2009
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ <u>1.042.695.601</u>	<u>1.061.914.912</u>
Inversiones Mantenidas al Vencimiento	<u>261.660.189</u>	-
Otros instrumentos financieros para negociar	261.660.189	0
Inversiones Disponibles Para La Venta	<u>690.035.412</u>	<u>955.914.912</u>
Instrumentos financieros del B.C.C.R. Recursos propios	-	57.430.200
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país		
Recursos propios	-	0
Instrumentos financieros de entidades financieras del país		
Recursos propios	52.527.827	340.171.091
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo Recursos propios	-	-
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	572.751.855	377.433.371
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país		
Respaldo Reserva liquidez	64.755.731	180.880.250
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	<u>91.000.000</u>	<u>106.000.000</u>
Instrumentos financieros restringidos por operaciones de crédito	85.000.000,00	100.000.000
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	6.000.000,00	6.000.000,00
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	<u>2.518.952</u>	<u>15.406.702</u>
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	2.518.952	0,00
	¢ <u><u>1.045.214.553</u></u>	<u><u>1.077.321.613</u></u>

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

iii. Cartera de créditos

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Créditos vigentes	¢ 2.365.753.341 ¢	¢ 2.370.945.287 ¢
Préstamos con otros recursos vigentes	2.365.753.341	2.370.945.287
Créditos vencidos	¢ 499.721.305 ¢	¢ 607.300.953 ¢
Préstamos con otros recursos vigentes	499.721.305,00	607.300.953,00
Créditos en cobro judicial	¢ 8.853.035 ¢	¢ 3.617.948 ¢
Préstamos con otros recursos vigentes	8.853.035	3.617.948
Productos por Cobrar asociados a Cartera de Crédito	¢ <u>33.164.744</u> ¢	¢ <u>38.461.465</u> ¢
Total	¢ 2.907.492.425 ¢	¢ 3.020.325.653 ¢
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>-101.558.614</u>	<u>-87.649.743</u>
	<u>2.805.933.811</u>	<u>2.932.675.910</u>

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

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

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 2.874.327.681 ¢	¢ 2.981.864.188
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>
	¢ <u>2.874327.681</u> ¢	¢ <u>2.981.864.188</u>

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

Saldo al inicio año anterior

(2009) ¢ 150,671,703 150,171,703

Más o menos:

Estimación cargada a resultados 20,655,056 20,655,056

Estimación cargada por créditos insolutos o castigados (70,983,083) (70,983,083)

Saldo al final del año anterior (2009) 100,343,676 99,843,676

Más o menos:

Estimación cargada a resultados (18,348,962) (33,701,439)

Estimación cargada por créditos insolutos o castigados 19,563,900 21,507,506

Saldo al 30 de setiembre del 2010 ¢ **101,558,614** **87,649,743**

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

Concentración de cartera por tipo de garantía al 30 de setiembre de 2010 y 2009:

Concentración de Cartera	2010		2009	
	Monto	Porcentaje	Monto	Porcentaje
Garantía Fiduciaria	1.586.010.835	55%	1.679.759.566	56%
Garantía Real	502.785.558	17%	419.423.491	14%
Garantía en Valores	204.791.960	7%	172.624.086	6%
Préstamo Sin Fiador	339.095.241	12%	462.425.554	16%
Garantía Sobre Capital	241.644.088	8%	247.631.491	8%
	2.874.327.681	100%	2.981.864.188	100%

Concentración de la cartera por actividad económica al 30 de setiembre de 2010 y 2009:

Actividad Económica	2010		2009	
	Composición	Monto	Composición	Monto
Vivienda	20%	568.875.770	14%	419.423.491
Personales	80%	2.305.451.911	86%	2.562.440.697
Total	100%	2.874.327.681	100,00%	2.981.864.188

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos al 30 de setiembre de 2010 y 2009:

Rango	2010		2009	
	<u>PRINCIPAL</u>	<u>Composición</u>	<u>PRINCIPAL</u>	<u>Composición</u>
DE 0 A 30	2,710,083,389	94.29%	2,822,533,430	94.66%
DE 31 A 60	112,490,110	3.91%	101,268,059	3.40%
DE 61 A 90	29,862,920	1.04%	29,531,130	0.99%
DE 91 A 120	3,360,844	0.12%	10,578,136	0.35%
DE 121 A 180	9,032,727	0.31%	13,543,559	0.45%
MAS DE 180	644,654	0.02%	791,926	0.03%
Cobro Judicial	8,853,035	0.31%	3,617,948	0.12%
Total	¢ 2,874,327,681	100%	¢ 2,981,864,188	100%

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales y por al 30 de setiembre de 2010 y 2009:

Concentración Cartera de Crédito	2010		2009	
	No. Deudores	Monto	No. Deudores	Monto
Hasta ¢15,000,000	5,007	2,462,357,990	8,192	2,699,251,657
De ¢15.000,001 A ¢30,000,000	8	143,192,422	7	127,388,160
De ¢30.000,001 A ¢45,000,000	4	142,790,002	3	105,995,660
De ¢45.000,001 A ¢60,000,000	1	56,003,998	1	49,228,711
Más de ¢60,000,001	1	69,983,269	-	
	5,021	2,874,327,681	8,203	2,981,864,188

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses al 30 de setiembre de 2010 y 2009:

		<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Monto de los préstamos	¢	0	47.968.280
Número de los préstamos		0	186

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial al 30 de setiembre de 2010 y 2009:

		<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	8.853.035	3,617,948
Número de Préstamos en cobro judicial		12	13
Porcentaje sobre cartera de créditos		0.31%	0.12%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar:

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 60.395.616	¢ 93.175.254
Comisiones por cobrar	0	0
Ctas por cobrar por operaciones partes relacionadas	72.613	0
Otras cuentas por cobrar	60.323.003	93.175.254
Sub-total otras cuentas por cobrar	60.395.616	86.205.819
Estimación deterioro cuentas y comisiones por cobrar	-22.113.224	-7.518.496
Total Neto	¢ 38.282.392	¢ 78.687.323

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

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, las participaciones en el capital de otras empresas, neto se detalla a continuación:

		<u>2,010</u>	<u>2,009</u>
Participación en el capital de otras empresas del país	Control	¢ 5.531.238	¢ 5.531.238
Participación empresas no financieras del país		<u>5.531.238</u>	<u>5.531.238</u>
Cooseguros, S.A.	Minoritario	1.500.000	1.500.000,00
FEDEAC	Minoritario	100.000	100.000,00
SERINTEC, S.A.	Minoritario	50.000	50.000
Corporación Operadores Telemáticos	Minoritario	891.163	891.163
La Catalina	Minoritario	<u>2.990.075</u>	<u>2.990.075</u>
		5.531.238	5.531.237,53
Deterioro participaciones capital de otras empresas		<u>-</u>	<u>0</u>
		¢ 5.531.238	¢ 5.531.238

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

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Terrenos		
Costo	174.125.290	174.125.290
Revaluación de terrenos	129.297.238	59.937.434
Subtotal	<u>303.422.528</u>	<u>234.062.724</u>
Edificios e instalaciones		
Costo	97.929.244,38	49.423.435
Revaluación de Edificios e instalaciones	123.975.372	52.291.818
Subtotal	<u>221.904.616</u>	<u>101.715.253</u>
Equipo y mobiliario	27.581.782	40.474.517
Equipo de computación	59.562.483	73.306.869
Vehículos	18.334.465	18.334.465
Subtotal	<u>105.478.730</u>	<u>132.115.851</u>
Total	<u>630.805.874</u>	<u>467.893.828</u>
Depreciación acumulada	83.521.016	113.954.202
Inmueble, Mobiliario y Equipo Neto	<u>547.284.858</u>	<u>353.939.625</u>

vii. Obligaciones con el público:

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, las obligaciones con el público, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>2,010</u>	<u>2,009</u>
Captaciones a la vista	¢ 594.935.140	¢ 261.825.784
Depósitos de ahorro a la vista	594.935.140	261.825.784
Captaciones a plazo	<u>1.920.955.842</u>	<u>2.006.948.443</u>
Depósitos de ahorro a plazo	582.614.013	522.018.755
Captaciones a plazo con el público	1.301.282.195	1.447.870.054
Captaciones a plazo con partes relacionadas	36.500.703	36.500.703
Otras captaciones a plazo	558.931	558.931
Cargos por pagar por obligaciones con el público	<u>38.237.107</u>	<u>50.563.247</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	38.237.107	50.563.247
	¢ <u>2.554.128.089</u>	¢ <u>2.319.337.475</u>

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

	<u>Número de Clientes</u>	<u>2010</u>	<u>Número de Clientes</u>	<u>2009</u>
Captaciones a la vista				
Depósitos del público en ¢	2,665	488,149,989	2,592	200,084,020
Depósitos del público en \$	77	106,785,151	61	61,741,765
Subtotal	<u>2,742 ¢</u>	<u>594,935,140</u>	<u>2,653 ¢</u>	<u>261,825,785</u>
Captaciones a Plazo				
Depósitos del público a plazo en ¢	12,964	1,920,955,842	12,837	2,006,948,443
Subtotal	<u>12,964 ¢</u>	<u>1,920,955,842</u>	<u>12,837 ¢</u>	<u>2,006,948,443</u>
Total Captaciones	<u>15,490 ¢</u>	<u>2,515,890,981</u>	<u>12,837 ¢</u>	<u>2,268,774,228</u>
Cargos por Pagar		38,237,107		50,563,247
Total Obligaciones con el Público	<u>18,232 ¢</u>	<u>2,554,128,089</u>	<u>15,490 ¢</u>	<u>2,319,337,475</u>

viii. Obligaciones con entidades:

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>2,010</u>	<u>2,009</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	<u>571.838.442</u>	<u>766.334.392</u>
Préstamos de entidades financieras del país	<u>571.838.442</u>	<u>766.334.392</u>
Banco Popular y Desarrollo Comunal	239.649.253	344.307.843
Banco Nacional de Costa Rica	332.189.189	422.026.549
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras	<u>-</u>	<u>7.032.818</u>
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>-</u>	<u>7.032.818</u>
	¢ <u>571.838.442</u>	¢ <u>773.367.210</u>

ix. Cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 30 de setiembre de 2010 y 2009, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

xi. Capital social:

Corresponde a aportaciones de capital pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativa y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2.010	2.009
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ <u>1.216.968.521</u>	<u>1.147.192.257</u>

xii. Ajustes al patrimonio:

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, el detalle de la cuenta de ajustes al patrimonio es la siguiente:

	2.010	2.009
Superávit revaluación inmueble, mobiliario y equipo	¢ <u>216.952.353</u>	<u>87.378.363</u>
Superávit por revaluación de terrenos y edificio	<u>216.952.353</u>	<u>87.378.363</u>
Ajustes valuación Inversiones disponibles para la venta	<u>3.739.869</u>	<u>15.460.532</u>
	¢ <u>220.692.221</u>	<u>102.838.894</u>

xiii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de setiembre de 2010 y 2009, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2.010	2.009
Reserva legal	¢ <u>110.240.268</u>	<u>102.394.844</u>
Otras reservas obligatorias	<u>26.430.026</u>	<u>48.809.493</u>
Educación	<u>2.869.828</u>	<u>5.727.935</u>
Bienestar social	<u>23.560.197</u>	<u>43.081.558</u>
Reservas por otras disposiciones	<u>-</u>	<u>5.387.183</u>
	¢ <u>136.670.294</u>	<u>156.591.520</u>

xiv. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>2,010</u>	<u>2,009</u>
Otras Ctas de Orden por Cuenta Propia		
Deudoras	¢ 293,576,345	¢ 303,756,631
Cuentas Castigados	<u>94,306,720</u>	<u>105,425,216</u>
Créditos Castigados	94,306,720	105,425,216
Productos por cobrar en suspenso	<u>13,162,884</u>	<u>12,224,675</u>
Productos en suspenso de cartera de crédito	13,162,884	12,224,675
Otras cuentas de registro	<u>186,106,740</u>	<u>186,106,740</u>
Bienes entregados en garantía	<u>183,785,964</u>	<u>183,785,964</u>
Otras cuentas de registro	<u>2,320,776</u>	<u>2,320,776</u>
	<u>¢ 293,576,345</u>	<u>303,756,631</u>

xv. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de setiembre de 2010 y 2009, los ingresos financieros se detallan así:

	<u>2,010</u>	<u>2,009</u>
Ingresos financieros por disponibilidades	16,657,324	2,123,468
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	51,393,103	60,090,159
Ingresos financ. por créditos	483,039,710	528,498,639
Ganancias por diferencial cambiario	25,242,142	12,713,575
Otros ingresos financieros	<u>21,547,549</u>	<u>7,116,451</u>
Total	<u>597,879,828</u>	<u>610,542,292</u>

xvi. Gastos financieros:

El saldo al 30 de setiembre de 2010 y 2009, los gastos financieros se detallan así:

	<u>2,010</u>	<u>2,009</u>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	195,186,525	188,662,606
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	46,111,937	89,773,976
Pérdidas por diferencial cambiario	36,026,443	6,586,318
Otros gastos financieros	<u>4,086,421</u>	<u>12,437,800</u>
Total	<u>281,411,325</u>	<u>297,460,699</u>

xvii. Gastos administrativos

	<u>2,010</u>	<u>2,009</u>
Gastos de personal	181,319,275	173,601,716
Gastos servicios externos	28,136,109	18,418,406
Gastos de movilidad y comunicaciones	17,138,144	14,916,954
Gastos de infraestructura	40,073,820	43,710,276
Gastos generales	32,839,751	20,334,775
	<u>299,507,098</u>	<u>270,982,127</u>

xviii. Participación y reservas sobre el excedente

El cálculo sobre las participaciones del excedente del período 2010 y 2009, se calcula con base a lo establecido en el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y se detalla así:

	<u>2,010</u>	<u>2,009</u>
Resultado Oper. Neto antes Impuestos y Participaciones sobre el excedente	¢ 68,323,239	56,873,025
Pasivos legales		
CENECOOP (2,5%) , CONACOOP y otros	¢ 2,959,651	4,155,953
Total pasivos legales	<u>2,959,651</u>	<u>4,155,953</u>
Total participaciones sobre el excedente	<u>2,959,651</u>	<u>4,155,953</u>
Excedentes del período	¢ <u>65,363,588</u>	<u>52,717,071</u>

xix. Estado de flujos de efectivo**a. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

	<u>2,010</u>	<u>2,009</u>
Disponibilidades	¢ 491,153,143	224,046,261
Inversiones en instrumentos financieros		
Disponibles para la venta	<u>314,188,016</u>	<u>(44,938,227)</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>314,188,016</u>	<u>(44,938,227)</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u>805,341,159</u>	<u>179,108,034</u>

xx. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>		<u>Causa de restricción</u>
	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>	
Inversiones en valores y depósitos	637,507,585	558,313,621	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	91.000.000	106,000,000	Garantía de obligaciones

xxi. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de setiembre de 2010 y 2009, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2.010		2.009	
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$	71.645		71.888
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra		87.850		116.771
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra		124.888		186.695
Saldo activo en dólares		\$	284.382		375.354
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra		212.765		97687
Total Pasivo en dólares			212.765		97.687
Posición monetaria		\$	71.617		277.667

xxii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxiii. Vencimiento de activos y pasivos:

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

En miles de colones	2.010		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 77.706.670	192.983.754	(115.277.083)
b.- De 31 a 60 días	123.385.283	167.152.035	(43.766.752)
c.- De 61 a 90 días	98.661.243	318.030.384	(219.369.140)
d.- De 91 a 180 días	711.960.834	958.178.785	(246.217.951)
e.- De 181 a 365 días	356.294.381	397.432.023	(41.137.641)
f.- Más de 365 días	2.152.216.532	495.729.673	1.656.486.859
g.- Partidas vencidas más de 30 días	170.821.846	225.660	170.596.186

Sobre la fecha contractual de del vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de setiembre de 2010, presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, ésta posee inversiones en depósitos y valores, que vencen en un período superior a un año, representadas por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

xxiv. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez

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

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas, de Riesgo y control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF.

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

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

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

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

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

La situación al 30 de setiembre de 2010, indica que aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos, de cero a tres meses, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de riesgo de liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado.

Al 30 de setiembre de 2010, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero.

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

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

Al 30 de setiembre del 2010, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero y el Sistema Bancario Nacional de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 30 de setiembre de 2010 y 2009 SERVICOOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente el calce de plazos, en moneda nacional y extranjera.

Calce de Plazos

(en miles de colones)

DESCRIPCION	A_LA_	DE_1_	DE_31_	DE_61_	DE_91_	DE_181_	MAS_	VENCIDOS	TOTAL
	VISTA	A_30	A_60	A_90	A_180	A_365	DE_365	_MAS_30	
DIFERENCIA MN	227.359	-119.208	-44.405	-219.872	-274.979	-43.986	1.585.739	170.596	1.281.244
Total recuperación de activos MN	716.808	73.776	122.747	98.158	683.199	353.446	2.081.469	170.822	4.300.426
Disponibilidades MN	459.355	0	0	0	0	0	0	0	459.355
Cuenta de encaje con el BCCR MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones MN	257.453	663	66.381	50.000	536.281	43.722	42.358	0	996.859
Cartera de créditos MN	0	73.113	56.366	48.158	146.918	309.724	2.039.111	170.822	2.844.212
Total vencimiento de pasivos MN	489.449	192.984	167.152	318.030	958.179	397.432	495.730	226	3.019.181
Obligaciones con el público MN	488.150	177.428	156.442	303.037	924.354	327.744	31.950	0	2.409.106
Obligaciones con el BCCR MN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financieras MN	0	7.356	7.419	7.482	22.832	64.706	462.044	0	571.838
Cargos por pagar MN	1.299	8.200	3.291	7.511	10.993	4.981	1.736	226	38.237
DIFERENCIA ME	-70.780	3.931	639	503	28.761	2.848	70.748	0	36.649
Total recuperación de activos ME	36.005	3.931	639	503	28.761	2.848	70.748	0	143.435
Disponibilidades ME	31.798	0	0	0	0	0	0	0	31.798
Cuenta de encaje con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones ME	4.207	2.542	0	0	27.381	0	14.226	0	48.356
Cartera de créditos ME	0	1.388	639	503	1.381	2.848	56.522	0	63.281
Total vencimiento de pasivos ME	106.785	0	0	0	0	0	0	0	106.785
Obligaciones con el público ME	106.785	0	0	0	0	0	0	0	106.785
Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

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

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

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

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

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

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

Se efectúan evaluaciones periódicas de las tendencias de los mercados financieros internacionales y su efecto en las tasas de referencia como el USA Prime Rate y las tasas Libor, según el siguiente reporte:

Reporte de Brechas (en miles de colones)

DESCRIPCION	DE_0	DE_31	DE_91_	DE_181	DE_361	MAS_	MAS_
	_A_30 días	_A_90 días	A_180 días	_A_360 días	_A_720 días	DE_720 días	DE_721
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos MN	2.353.121	-304.500	-341.326	-321.444	-31.950	0	1,353,900
Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)	3.102.388	154.979	583.028	6.300	0	0	0
Inversiones m.n.	258.176	154.979	583.028	6.300	0	0	0
Cartera de créditos m.n.	2.844.212	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos m.n.	749.267	459.480	924.354	327.744	31.950	0	2,492,794
Obligaciones con el publico m.n.	177.428	459.480	924.354	327.744	31.950	0	1,920,956
Obligaciones con el b.c.c.r. m.n.	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras m.n.	571.838	0	0	0	0	0	571,838
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos m.e.	-36.755	860	0	30.328	999	14.700	7,689
Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)	70.030	0	28.323	474	948	14.700	114,474
Inversiones m.e.	6.749	0	28.323	474	948	14.700	0
Cartera de créditos m.e.	63.281	0	0	0	0	0	0
Total vencimiento de pasivos m.e.	106.785	0	0	0	0	0	106,785
Obligaciones con el publico m.e.	106.785	0	0	0	0	0	106,785
Obligaciones con el b.c.c.r. m.e.	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras m.e.	0	0	0	0	0	0	0
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos mn+me	2.316.366	-304.500	-313.004	-320.970	-31.002	14.700	-2,485,105
Total recuperación de activos sensibles a tasas	3.172.418	154.979	611.350	6.774	948	14.700	114,474
Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas	856.052	459.480	924.354	327.744	31.950	0	2,599,579

c. Riesgo cambiario

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

Al 30 de setiembre de 2010, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto equivalente en moneda nacional de \$ 284.382 y pasivos que alcanzan \$212.765 con lo que se obtiene una posición monetaria de \$ 71.617.

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

4. Notas sobre partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otras.

i. Hechos relevantes y subsecuentes

- El Consejo de Administración en Sesión Extraordinaria #2565, celebrada el 14 de setiembre de 2010, acuerdo I, nombra al Lic. Alfonso Calvo Ulate como gerente general de esta entidad.
- Según Acuerdo I de la sesión ordinaria #2556 del Consejo de Administración, se solicitó al Consorcio La Catalina la devolución del Capital Social, el cual no ha sido recibido

5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros

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

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