

## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores  
*Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)*  
Presente

Fuimos contratados por la *Cooperativa de Ahorro y Crédito, Servicios Cooperativos, R.L. (SERVICOOP, R.L.)*, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2007 de la *Cooperativa de Ahorro y Crédito, Servicios Cooperativos, R.L. (SERVICOOP, R.L.)*, cédula jurídica número 3004045030-25, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación identificado con el sello blanco.

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, junto con los personeros de la Cooperativa. Además, verificamos registros contables, así como gastos en general consecuencia de los asientos de diario, a esa fecha y cuya custodia está en poder de la citada Cooperativa.

Además verificamos los registros contables del mismo periodo, de igual manera se utilizaron otros procedimientos analíticos que se consideraron apropiados dadas las circunstancias. Con tal fin se obtuvo los Estados Financieros contabilizados en los registros contables y en los libros legales de la *Cooperativa de Ahorro y Crédito, Servicios Cooperativos, R.L. (SERVICOOP, R.L.)*, al 30 de setiembre del 2007.

Por consiguiente, podemos **CERTIFICAR** que los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2007, de la *Cooperativa de Ahorro y Crédito, Servicios Cooperativos, R.L. (SERVICOOP, R.L.)*, están de conformidad con los registros a esa fecha y de acuerdo con las bases contables utilizadas.

Se extiende la presente a solicitud de la *Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)* para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Dada en la ciudad de San José a los treinta días del mes de octubre del 2007.

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

<b>Concepto</b>	<i>de 1 a 30</i> <b>Días</b>	<i>de 31 a 90</i> <b>días</b>	<i>de 91 a 180</i> <b>días</b>	<i>de 181 - 360</i> <b>días</b>	<i>361 a 720</i> <b>días</b>	<i>más de</i> <b>720 días</b>	<b>Total</b> <i>General</i>
<b>Recuperación de activos</b>							
Inversiones	126.458	—	—	—	—	—	126.458
Cartera de crédito	—	102.934	—	—	—	—	102.934
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>126.458</b>	<b>102.934</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>229.392</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	21.847	—	—	—	—	—	21.847
Obligaciones con el BCCR	—	—	—	—	—	—	—
Obligaciones con entidades	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total venc. De pasivos</b>	<b>21.847</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>21.847</b>
<b>Diferencia</b>	<b>104.611</b>	<b>102.934</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>207.545</b>
Tipo de cambio	516.39						
Monto de Inversiones en dólares	244.889	—	—	—	—	—	244.889
Total en colones (en miles de colones)	126.458	—	—	—	—	—	126.458

**Notas 15- 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 16- Notas sobre partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otras**

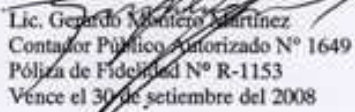
**16.1 Hechos relevantes y subsecuentes**

Al 30 de setiembre 2007, no se establecen hechos relevantes que afecten significativamente la posición financiera de SERVICOOOP, R.L.

A tenor de lo que establece la Ley 1038 del 19 de agosto de 1947 de la regulación de la profesión del Contador Público.

No me alcanzan las limitaciones de los artículos 20 y 21 del reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para expedir esta certificación.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS**  
**CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**



Lic. Gerardo Montero Martínez  
Contador Público Autorizado N° 1649  
Póliza de Fidelidad N° R-1153  
Vence el 30 de setiembre del 2008



"Timbre de Ley número 6663 por €25.00 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original de este documento"

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

**BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO**

*Al 30 de setiembre del 2007 y 2006  
(En colones sin céntimos)*

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Disponibilidades</b>	10,1	<b>134.209.554</b>	<b>73.648.136</b>
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>	5 y 10,2	<b>1.325.620.488</b>	<b>1.124.520.976</b>
Disponibles para la venta		285.992.194	831.448
Mantenidos hasta el vencimiento		1.039.628.294	661.077.459
En Valores negociables		---	118.862.646
En Valores y depósitos comprometidos		---	343.749.423
<b>Cartera de crédito</b>	10,3	<b>2.459.038.249</b>	<b>2.214.207.520</b>
Créditos vigentes		1.823.021.735	1.551.323.680
Créditos vencidos		722.227.906	698.143.541
Créditos en cobro judicial		5.453.463	5.453.463
(Estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito)		(91.664.855)	(40.713.164)
<b>Cuentas y productos por cobrar</b>	10,4	<b>58.885.251</b>	<b>54.371.739</b>
Otras cuentas por cobrar		9.856.234	3.464.169
Productos por cobrar		56.619.154	53.983.670
Estimación de incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(7.590.137)	(3.076.100)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	10,5	<b>5.391.033</b>	<b>5.391.033</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto</b>	10,6	<b>349.238.143</b>	<b>179.911.763</b>
<b>Otros activos</b>	10,7	<b>14.725.874</b>	<b>12.682.153</b>
Gastos Pagados Por Anticipado		3.980.622	2.067.249
Bienes Diversos		4.199.784	5.643.497
Operaciones pendientes de Imputación		2.470.918	---
Activos intangibles		2.627.439	4.142.657
Otros activos		1.447.111	828.750
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>4.347.108.592</b>	<b>3.664.733.320</b>

*(Continúa ...)*




(Finaliza ...)


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

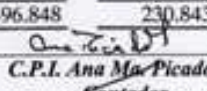
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006  
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<i>Pasivo</i>			
<b>Obligaciones con el público</b>	10,8	<b>2.091.966.718</b>	<b>1.432.875.957</b>
Captaciones a la vista		328.059.625	162.318.528
Captaciones a plazo		1.763.907.093	1.270.557.429
<b>Otras obligaciones financieras</b>	10,9	<b>754.674.285</b>	<b>882.621.511</b>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>191.239.259</b>	<b>150.160.320</b>
Cargos financieros por pagar		43.304.368	34.843.517
Provisiones	10,10	27.342.422	24.561.646
Otras cuentas por pagar diversas	10,10	120.592.469	90.755.157
<b>Otros pasivos</b>	10,11	<b>4.532.580</b>	<b>4.702.564</b>
Otros pasivos		4.532.580	4.702.564
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>3.042.412.842</b>	<b>2.470.360.352</b>
<i>Patrimonio</i>			
<b>Capital social</b>	10,12	<b>960.130.199</b>	<b>861.753.988</b>
Capital pagado		959.634.531	861.258.320
Capital donado		495.668	495.668
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>90.415.343</b>	<b>87.378.363</b>
Superávit por revaluación de propiedad, mobiliario y equipo		87.378.363	87.378.363
Ganancia o pérdida no realizada		3.036.980	---
<b>Reservas patrimoniales</b>	10,13	<b>191.671.031</b>	<b>126.366.312</b>
<b>Resultados del periodo</b>		<b>62.479.177</b>	<b>118.874.305</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>1.304.695.750</b>	<b>1.194.372.968</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4.347.108.592</b>	<b>3.664.733.320</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>	10,29	<b>228.496.848</b>	<b>230.843.480</b>

  
Lic. Manuel Fernández Rodríguez  
Gerente General

  
Lic. Rómulo Castro Viquez  
Comité de Vigilancia

  
C.P.I. Ana Ma. Picado G.  
Contador



*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros*  
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVICIOS COOPERATIVOS  
 SERVICOO, R.L.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

*Por los períodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006  
 (En colones sin céntimos)*

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	10,14	1.609.698	1.133.075
Por inversiones en valores y depósitos	10,14	67.188.342	93.879.682
Por cartera de crédito	10,15	452.117.112	385.697.545
Otros ingresos financieros	10,16	12.080.682	18.170.806
<b>TOTAL DE INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>532.995.834</b>	<b>498.881.108</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	10,17	161.558.642	119.346.107
Por otras obligaciones financieras	10,18	63.687.830	116.227.121
Diferencial cambiario, neto	10,19	1.833.992	8.210.224
Otros gastos financieros	10,20	4.809.340	1.377.435
<b>TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>231.889.804</b>	<b>245.160.887</b>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad		47.575.985	3.539.923
Por recuperaciones de activos financieros		6.734.530	2.054.152
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>260.264.575</b>	<b>252.234.450</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Otros ingresos operativos	10,21	62.008.772	44.745.695
<b>TOTAL OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>62.008.772</b>	<b>44.745.695</b>

*(Continúa ...)*



(Finaliza ...)


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


ESTADO DE RESULTADOS

Por los períodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006  
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por amortización activos intangibles	10,22	1.718.907	3.701.735
Otros gastos operativos	10,23	1.978.403	---
<b>TOTAL OTROS GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>3.697.310</b>	<b>3.701.735</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>		<b>318.576.037</b>	<b>293.278.410</b>
<b>Gastos de administrativos</b>			
Gastos de personal	10,24	135.133.506	116.058.457
Otros gastos de administración	10,25 a 10,28	69.889.489	63.564.787
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>205.022.995</b>	<b>179.623.244</b>
<b>Excedente operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre utilidad</b>		<b>113.553.042</b>	<b>113.655.166</b>
Participación sobre excedentes e impuestos		(4.893.606)	---
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>		<b>108.659.436</b>	<b>113.655.166</b>
Ingresos Extraordinarios		---	5.219.139
<b>Excedente del período</b>		<b>108.659.436</b>	<b>118.874.305</b>

  
Lic. Manuel Fernández Rodríguez  
Gerente General

  
Lic. Rómulo Castro Viquez  
Comité de Vigilancia

  
C.P.I. Ana María Picado G.  
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVICIOS COOPERATIVOS  
SERVICCOOP, R.L.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
*Por los periodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006*  
*(En colones sin céntimos)*

Detalle	Aportes		Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del periodo	Total
	Capital social	no capitalizados				
<b>Saldo al 01 enero del 2006</b>	811,548,533	495,668	46,807,307	125,124,670	61,162,573	1,098,139,655
Remanido periodo	--	--	--	--	118,874,305	118,874,305
Reservas legales y otras reservas estatutarias	--	--	--	(6,758,358)	--	(6,758,358)
Superavit por revaluación de inmuebles	--	--	40,571,062	--	--	40,571,062
Distribución de excedentes del periodo 2005	--	--	--	--	(61,162,573)	(61,162,573)
Capital social, aumento neto	9,709,467	--	--	--	--	9,709,468
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2006</b>	821,258,000	495,668	87,378,363	128,366,312	118,874,305	1,194,372,968
<b>Saldo al 01 enero del 2007</b>	892,497,570	495,668	102,215,331	185,782,645	71,291,654	1,252,287,890
Resultado periodo	--	--	--	--	108,659,436	108,659,436
Reservas legales y otras reservas estatutarias	--	--	--	46,180,259	(46,180,259)	--
Disminución y/o pago de cuentas	--	--	--	(40,296,873)	--	(40,296,873)
Ajuste cambio valor razonable inversiones	--	--	(11,800,000)	--	--	(11,800,000)
Disminución de excedentes del periodo 2006	--	--	--	--	(71,291,654)	(71,291,654)
Capital social, aumento neto	67,137,161	--	--	--	--	67,137,161
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2007</b>	959,634,731	495,668	90,415,343	191,671,831	62,479,177	1,394,695,790

*[Firma]*  
Lic. Manuel Fernández Rodríguez  
Gerente General

*[Firma]*  
Lic. Ricardo Castro Viquez  
Comité de Vigilancia

*[Firma]*  
C.P.L. Ana Mg. Prado G.  
Comisario

Las notas siguientes son parte integral de los estados financieros

*[Firma]*

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVICIOS COOPERATIVOS  
SERVICOP, R.L.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
Por los periodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006  
(En colones sin céntimos)**

Detalle	Aportes		Ajustes al patrimonio	Reserva patrimonial	Ganancias e pérdidas acumuladas al principio del periodo	Total
	Capital social	capitalización				
<b>Saldos al 01 enero del 2006</b>	<b>851,548,853</b>	<b>495,668</b>	<b>66,807,301</b>	<b>135,124,679</b>	<b>61,162,573</b>	<b>1,698,138,065</b>
Resultado periodo	--	--	--	--	118,874,305	118,874,305
Reserva legal y otras reservas estatutarias	--	--	--	(8,758,358)	--	(8,758,358)
Superávit por revaluación de inmuebles	--	--	40,571,062	--	--	40,571,062
Distribución de excedentes del periodo 2005	--	--	--	--	(61,162,573)	(61,162,573)
Capital social, aumento neto	9,709,467	--	--	--	--	9,709,468
<b>Saldos al 30 de Setiembre del 2006</b>	<b>861,258,320</b>	<b>495,668</b>	<b>87,378,363</b>	<b>126,366,312</b>	<b>118,874,305</b>	<b>1,794,172,968</b>
<b>Saldos al 01 enero del 2007</b>	<b>895,497,379</b>	<b>495,668</b>	<b>102,315,351</b>	<b>185,787,645</b>	<b>71,291,656</b>	<b>1,252,287,699</b>
Resultado periodo	--	--	--	--	108,659,436	108,659,436
Reserva legal y otras reservas estatutarias	--	--	--	46,180,259	(46,180,259)	--
Destrucción y/o pago de cuentas	--	--	--	(40,296,873)	--	(40,296,873)
Aporte cambio valor razonable inversiones	--	--	(11,800,000)	--	--	(11,800,000)
Distribución de excedentes del periodo 2006	--	--	--	--	(71,291,654)	(71,291,654)
Capital social, aumento neto	67,137,161	--	--	--	--	67,137,161
<b>Saldos al 30 de Setiembre del 2007</b>	<b>962,634,540</b>	<b>495,668</b>	<b>90,515,351</b>	<b>191,671,031</b>	<b>62,478,177</b>	<b>1,394,695,790</b>

*Manuel Fernández Rodríguez*  
Lc. Manuel Fernández Rodríguez  
Gerente General

*Raimundo Castro Viquez*  
Lc. Raimundo Castro Viquez  
Comité de Vigilancia

*A. J. M. J. M.*  
C.P. Ana M. J. M.  
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

*Por los periodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006  
(En colones sin céntimos)*

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<i>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</i>		
Aportes de capital, neto	67.137.161	41.634.076
Otras obligaciones financieras	(87.350.362)	—
Reservas patrimoniales	(40.296.873)	13.448.005
Pago de excedentes	(71.291.656)	(61.162.573)
<b>Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento</b>	<b>(131.801.730)</b>	<b>(6.080.492)</b>
<b>Variación de efectivo y equivalentes en el periodo</b>	<b>(515.438.930)</b>	<b>398.022.777</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>	<b>649.648.484</b>	<b>463.053.099</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<b>134.209.554</b>	<b>861.075.876</b>

  
Lic. Manuel Fernández Rodríguez  
Gerente General

  
Lic. Rómulo Castro Viquez  
Comité de Vigilancia

  
C.P.I. Ang. M. Picado G.  
Contador

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros*



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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006  
(En colones sin céntimos)

*Notas 1- Información general*

*i. Domicilio y forma legal*

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

*ii. País de Constitución*

La Cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en el costado oeste de Plaza González Viquez, 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*

La Cooperativa cuenta con cuatro agencias en el 2007 y tres en el 2006.

*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](http://www.servicoop.fi.cr).

#### viii. *Número de trabajadores al final del período*

El número de trabajadores de la Cooperativa al final de setiembre del 2007 y 2006 es de 29 y 24 funcionarios respectivamente.

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

##### *2.1 Disposiciones generales*

Las políticas contables significativas presentadas por SERVICOOOP, R.L., durante el período que concluye el 30 de setiembre del 2007 y 2006, 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) deberá 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 NIIF 1 "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.

##### *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 setiembre del 2007 y 2006, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

<i>Por U.S. \$ 1.00</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Compra	€ 516.39	€ 519.73
Venta	520.74	522.06

### *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) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

<i>Activo</i>	<i>Método</i>
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.
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.

### *2.4 Cartera de créditos y estimación para incobrables*

La cartera de créditos al 30 de setiembre de 2007 y 2006 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.

**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 aplicará sobre el saldo al descubierto. Asimismo se considera razonable la aceptación de la garantía como mitigador del riesgo aun 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 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 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:

<b>Categoría De riesgo</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Comportamiento De pago histórico</b>	<b>Capacidad De pago</b>
A1	= 0 < 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	= 0 < 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	= 0 < 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
B2	= 0 < 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o 2
C1	= 0 < 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o 2
C2	= 0 < 90 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3
D	= 0 < 120 días	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3

- **Estimación estructural:** Se debe de 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.

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
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 & Póros, 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:

<b>Mora</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
= 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.

**Acuerdo SUGEF 1-95:**

Todo intermediario financiero deberá mantener debidamente identificado el riesgo de su cartera, para esto deberá calificar a todos los deudores individualmente, incluyendo los tarjeta habientes, de conformidad con lo regulado en esta materia por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

- **Criterio 1:** Deudores con un endeudamiento total mayor a ₡17.0 millones. La calificación de un deudor bajo este criterio dependerá del resultado del análisis de las garantías, de la capacidad y comportamiento de pago, tomándose en consideración para ello el entorno en que se desenvuelve el deudor y los aspectos positivos o negativos derivados de éstos, que afectan su situación financiera.
- **Criterio 2:** Se clasifican bajo este criterio los deudores con un endeudamiento total igual o inferior a ₡17.0 millones, excluyendo a aquellos que poseen solamente créditos para vivienda. La calificación de los deudores bajo este criterio se realiza en función de su grado de morosidad.
- **Criterio 3:** Se clasifican bajo este criterio los deudores que poseen únicamente créditos para vivienda, y su calificación al igual que el anterior se realiza en función de los días de atraso que muestre el deudor.

El Superintendente General de Entidades Financieras tendrá la potestad de variar el monto antes indicado cada doce meses, para lo cual se basará en los índices de precios al consumidor que calcula el Instituto Nacional de Estadística y Censo. La última revisión se realizó el 01 de febrero de 2004.

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos al mes de marzo de 2006 para cada criterio son las siguientes:

Tales disposiciones se resumen como sigue:

• **Criterio 1**

<b>Categoría</b>	<b>Descripción</b>	<b>Porcentaje</b>
A	De riesgo normal	0.5%
B <sub>1</sub>	De riesgo circunstancial	1%
B <sub>2</sub>	De riesgo medio	10%
C <sub>1</sub>	De alto riesgo	20%
D	Con pérdidas esperadas significativas	60%
E	De dudosa recuperación	100%

• **Criterios 2 y 3**

<b>Categoría</b>	<b>Descripción</b>	<b>Rango de morosidad</b>	<b>Porcentaje</b>	
			<b>C. 2</b>	<b>C. 3</b>
A	De riesgo normal	Entre 0 y 30 días	0.5%	0.5%
B <sub>1</sub>	De riesgo circunstancial	Entre 31 y 60 días	1%	1%
B <sub>2</sub>	De riesgo medio	Entre 61 y 90 días	10%	5%
C <sub>1</sub>	De alto riesgo	Entre 91 y 120 días	20%	10%
C <sub>2</sub>	De alto riesgo	Entre 121 y 360 días	20%	10%
C <sub>3</sub>	De alto riesgo	Sin argumentos técnicos	20%	10%
D	Con pérdidas esperadas significativas	Entre 121 y 180 días	60%	30%
E	De dudosa recuperación	Atraso superior a 180 días	100%	50%

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF. Hasta el 08 de octubre del 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo SUGEF 1-95; el 09 de octubre del 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 01-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

**09 de octubre del 2006**

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: "Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros".

### **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 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.

### **2.7 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.

### **2.8 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.

### **2.9 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.

### **2.10 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.

### **2.11 Método de Contabilización de absorciones y fusiones**

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

### **2.12 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.

### **2.13 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%.

### **2.14 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 5,50% a la Reserva de Educación, un 12% 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.

### **2.15 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 indicó 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 periodo de vigencia de los créditos.

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

#### **2.16 Efectivo y equivalentes de efectivo**

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- Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información financiera**

Las diferencias más importantes entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) y las regulaciones emitidas para todas las entidades supervisadas son las siguientes:

**NIC 16:** Propiedad, planta y equipo: Las revaluaciones de activos fijos utilizando índices de precios no son un método aceptado por las NIC. La NIC 16 admite las revaluaciones hechas por peritos independientes. Las regulaciones actuales emitidas por el CONASSIF permiten realizar revaluaciones utilizando índices de precios.

**NIC 18:** Ingresos: El registro de comisiones sobre créditos debe hacerse con base en su rendimiento efectivo; los reguladores han establecido un proceso gradual para la adopción de esta normativa y que finaliza en el periodo 2005. Asimismo la NIC 18 requiere que se diferan los ingresos por comisiones obtenidas por formalización de créditos y los gastos en que se incurrió para generarlas.

El CONASSIF ha definido los tratamientos contables que se deben utilizar en los casos en que existen alternativas permitidas por las NIC.

#### **Notas 4- Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo 30 de setiembre del 2007 y 2006 se componen de los siguientes rubros:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Disponibilidades	134.209.554	73.648.136
Inversiones con vencimientos menores a dos meses	<u>1.094.624.822</u>	<u>787.687.437</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.228.834.376</u></b>	<b><u>861.335.573</u></b>

**Notas 5- Inversiones en valores**

***Inversiones en valores y depósitos a plazo***

Las inversiones en valores y depósitos a plazo al 30 de setiembre del 2007 y 2006 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):

***Inversiones en que el emisor es del país***

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Otras inversiones en valores	536.724.311	118.862.646
Entidades financieras públicas	788.896.177	1.005.658.330
<b>Total</b>	<b><u>1.325.620.488</u></b>	<b><u>1.124.520.976</u></b>

**Notas 6- Cartera de crédito**

***6.1 Cartera de crédito originada o comprada por la entidad***

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cartera crédito originada por la entidad	2.550.703.104	2.254.920.684
<b>Total</b>	<b><u>2.550.703.104</u></b>	<b><u>2.254.920.684</u></b>

***6.2 Estimación de créditos***

Esta cuenta presenta el siguiente comportamiento durante el tercer trimestre del 2007 y 2006

<b>a) Estimación:</b>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	<b>57.992.794</b>	<b>35.385.230</b>
Aumento contra gastos del año	38.381.920	3.111.385
Disminución por recuperación	4.709.860	---
Transferidas a otras estimaciones	---	2.216.549
<b>Saldo al 30 setiembre</b>	<b><u>91.664.854</u></b>	<b><u>40.713.164</u></b>

### 6.3. Notas sobre el riesgo de la cartera de crédito

#### 6.2.1 Concentración de cartera por tipo de garantía

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006 la cartera se garantiza así, respectivamente:

Tipo Garantía	2007		2006	
	Composición	Principal	Composición	Principal
Garantía Fiduciaria	1.220.966.339	47.87%	56.97%	1.284.604.017
Garantía Real	236.648.576	9.28%	9.89%	223.086.205
Garantía en valores	98.388.535	3.85%	3.13%	70.649.242
Préstamo sin fiador	706.486.640	27.70%	13.25%	298.676.535
Garantía sobre capital	288.213.014	11.30%	16.76%	377.904.685
<b>Total</b>	<b>2.550.703.104</b>	<b>100%</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.254.920.684</b>

#### 6.2.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006 las actividades de la cartera son:

Actividad económica	Composición	2007	Composición	2006
Vivienda	102.934.482	4.04%	7.62%	171.736.558
Personales	2.447.768.622	95.96%	92.38%	2.083.184.126
<b>Total</b>	<b>2.550.703.104</b>	<b>100%</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.254.920.684</b>

#### 6.2.3 Morosidad de la cartera de crédito

Al 30 de setiembre del 2007 y del 2006 la morosidad de la cartera se desglosa así:

Rango 2007	Principal	Producto	Total	Estimación
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
<b>Total</b>	<b>2.550.703.104</b>	<b>47.025.686</b>	<b>2.597.728.788</b>	<b>99.114.632</b>
Estimación registrada en cartera				91.664.855
Estimación registrada en productos por cobrar				7.449.777
<b>Sub-total estimación</b>				<b>99.114.632</b>
<b>Insuficiencia estimación</b>				<b>—</b>

<b>Rango 2006</b>	<b>Principal</b>	<b>Producto</b>	<b>Total</b>	<b>Estimación</b>
De 1 - 30 Días	2.003.809.138	28.745.698	2.032.554.836	10.162.774
De 31 - 60 Días	188.401.092	6.980.363	195.381.455	1.953.815
De 61 - 90 Días	22.984.890	1.555.021	24.539.911	2.453.991
De 91 - 120 Días	10.483.894	900.078	11.383.972	2.276.794
De 121 - 180 Días	10.898.748	1.182.517	12.081.265	7.248.759
Más de 180 días	18.342.922	1.824.814	20.167.736	20.167.736
Cobro Judicial	5.453.463	---	5.453.463	---
<b>Total</b>	<b>2.260.374.147</b>	<b>41.188.491</b>	<b>2.301.562.638</b>	<b>44.263.869</b>

Estimación registrada en cartera	40.713.164
Estimación registrada en productos por cobrar	3.076.100
<b>Sub-total estimación</b>	<b>43.789.264</b>
<b>Insuficiencia estimación</b>	<b>474.605</b>

#### 6.2.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

La Cooperativa tiene al 30 de setiembre del 2007 y 2006, tiene 92 y 47 préstamos, respectivamente para un total de €31.907.282 y €16.752.662 respectivamente en que ha cesado la acumulación de intereses, que representan el 1 % y 0.7 % de la cartera respectivamente.

#### 6.2.5 Concentración de la cartera en deudores individuales al 30 de setiembre del 2007:

<b>Rangos de Clase</b>	<b>Número de Deudores</b>	<b>Principal</b>	<b>Intereses</b>
Hasta €1,000,000	12.155	1.480.914.592	28.098.926
De €1,000,001 hasta €5,000,000	454	794.753.761	14.268.520
De €5,000,001 hasta €10,000,000	15	94.446.623	2.382.216
De €10,000,001 hasta €15,000,000	7	85.356.528	1.289.040
De €15,000,001 en adelante	4	95.231.600	986.984
<b>Total</b>	<b>12.635</b>	<b>2.550.703.104</b>	<b>47.025.686</b>

#### 6.2.6 Préstamos en proceso de cobro judicial:

La Cooperativa al 30 de setiembre del 2007 y 2006 tiene 1 y 0 préstamos en proceso de cobro judicial por €5.453.463 y €0.00 que representan 0.002138% y 0% de la cartera respectivamente.

**Notas 7- 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:

<i>Activo Restringido</i>	<u>2007</u>		<u>2006</u>	
	<i>Importe</i>		<i>Importe</i>	<i>Causa restricción</i>
Inversiones en valores	53.393.001		343.749.423	Obligaciones Financieras
Cartera Crédito	485.280.845		485.280.845	Obligaciones Financieras
Edificio y Terreno	22.828.442		22.828.442	Obligaciones Financieras

**Notas 8- Posición monetaria en moneda extranjera**

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestran a continuación:

**Al 30 de setiembre del 2007**

<u>Saldo activo</u>		<u>Saldo pasivo</u>	
<u>Nombre</u>	<u>Monto US\$</u>	<u>Nombre</u>	<u>Monto US\$</u>
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
<b>Posición neta</b>	<b>415.396</b>		

**Al 30 de setiembre del 2006**

<u>Saldo activo</u>		<u>Saldo pasivo</u>	
<u>Nombre</u>	<u>Monto US\$</u>	<u>Nombre</u>	<u>Monto US\$</u>
Disponibilidades e Inversiones	437.252	Obligaciones con el público	102.224
Cartera de crédito	259.598	Otras obligaciones financieras	252.820
Total de activos	702.965	Total de pasivos	355.044
<b>Posición neta</b>	<b>347.921</b>		

El tipo de cambio de compra al 30 de setiembre del 2007 y 2006 fue el siguiente:

<u>Tipo cambio</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Compra	₡516.39	₡519.73
Venta	520.74	522.06

**Notas 9- Efectivo y equivalentes de efectivo**

El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Disponibilidades</b>	<b>134.209.554</b>	<b>73.648.136</b>
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>		
Inversiones en valores negociables	---	118.862.646
Inversiones en valores disponibles para la venta	274.370.794	831.448
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	759.480.378	597.493.080
Inversiones en valores y depósitos	<u>1.033.851.172</u>	<u>717.187.174</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.168.060.726</u></b>	<b><u>790.835.310</u></b>

**Notas 10- Composición de los rubros de los estados financieros**

**10.1 Disponibilidades**

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Efectivo	<b>29.405.255</b>	<b>22.178.833</b>
Dinero en cajas y bóvedas	29.405.255	22.178.833
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	<b>104.804.299</b>	<b>51.469.303</b>
Depósitos a la vista en bancos comerciales del estado	101.118.983	49.760.046
Depósitos a la vista en entidades financieras privadas	3.685.316	1.709.257
<b>Total</b>	<b><u>134.209.554</u></b>	<b><u>73.648.136</u></b>

**10.2 Inversiones en valores y depósitos**

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b>	<b>1.325.620.488</b>	<b>1.124.520.976</b>
<b>Inversiones en valores negociables</b>	<b>---</b>	<b>118.862.646</b>
Valores de entidades financieras del país	---	118.862.646
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>	<b>285.992.194</b>	<b>831.448</b>
Fondos de Inversión	237.742.089	---
Valores de entidades financieras públicas del país	36.628.705	---
Valores del sector público no financiero del país	11.621.400	831.448
<b>Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento</b>	<b>1.039.628.294</b>	<b>661.077.459</b>
Valores del B.C.C.R.	435.959.403	194.859.202

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Valores del sector público no financiero del país	---	40,240,630
Valores del sector privado no financiero del país	173,708,379	---
Valores de Gobierno	178,173,428	---
Valores de entidades públicas financieras del país	163,141,946	53,343,750
Valores de entidades privadas financieras del país	88,645,138	---
Valores con pacto de reventa	---	372,633,877
<b>Inversiones en valores y depósitos comprometidos</b>	<b>---</b>	<b>343,749,423</b>
Inv. en val. disp. p/ la venta vendidos con pacto recompra	---	278,480,095
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento	---	65,269,328
<b>Total</b>	<b><u>1,325,620,488</u></b>	<b><u>1,124,520,976</u></b>

### 10.3 Cartera de créditos

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Créditos vigentes	1,823,021,735	1,551,323,680
Créditos vencidos	722,227,906	698,143,541
Créditos en cobro judicial	5,453,463	5,453,463
	<b>2,550,703,104</b>	<b>2,254,920,684</b>
Estimación para cartera de créditos	(91,664,855)	(40,713,164)
<b>Total</b>	<b><u>2,459,038,249</u></b>	<b><u>2,214,207,520</u></b>

### 10.4 Cuentas y productos por cobrar

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006 cuentas y productos por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Otras cuentas por cobrar diversas	9,856,234	3,464,169
Productos por cobrar	<b>56,619,154</b>	<b>53,983,670</b>
Por fondos disponibles	1,323,154	782,837
Por inversiones en valores y depósitos	8,270,314	12,012,341
Por cartera de crédito	47,025,686	41,188,492
Estimación por deterioro del valor e incoobrabilidad	(7,590,137)	(3,076,100)
<b>Total</b>	<b><u>58,885,251</u></b>	<b><u>54,371,739</u></b>

### 10.5 Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas al 30 de setiembre del 2007 y 2006 se detalla como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</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
<b>Total</b>	<b><u>5.391.033</u></b>	<b><u>5.391.033</u></b>

### 10.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto

Al 30 de setiembre 2007 y 2006 la propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Terrenos</b>		
Costos	174.125.290	4.071.492
Revaluación	59.937.434	59.937.434
<b>Subtotal</b>	<b><u>234.062.724</u></b>	<b><u>64.008.926</u></b>
<b>Edificio e Instalaciones</b>		
Costo	49.274.585	49.274.585
Revaluación	52.291.818	52.291.818
<b>Subtotal</b>	<b><u>101.566.403</u></b>	<b><u>101.566.403</u></b>
Equipo y mobiliario	33.832.740	28.221.803
Equipo de computación	52.409.634	44.398.319
Vehículos	7.428.990	7.428.990
<b>Subtotal</b>	<b><u>93.671.364</u></b>	<b><u>80.049.112</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>429.300.491</u></b>	<b><u>245.624.441</u></b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b><u>(80.062.348)</u></b>	<b><u>(65.712.678)</u></b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo neto</b>	<b><u>349.238.143</u></b>	<b><u>179.911.763</u></b>

### 10.7 Otros activos

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006 el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Gastos pagados por anticipado:</b>		
Seguros pagados por anticipado	1.889.242	2.067.249
Otros gastos pagados por adelantado	2.091.380	---
<b>Sub total</b>	<b>3.980.622</b>	<b>2.067.249</b>
<b>Bienes diversos:</b>		
Papelería, útiles y otros materiales	1.839.902	1.699.234
Especies fiscales	11.079	11.079
Tarjetas SIM	---	2.125.000
Otros	1.717.882	1.073.645
Artículos promocionales	630.921	734.539
<b>Sub-total</b>	<b>4.199.784</b>	<b>5.643.497</b>
<b>Operaciones pendientes de imputación:</b>		
Operaciones pendientes imputación	2.470.918	---
<b>Sub total</b>	<b>2.470.918</b>	<b>---</b>
<b>Activos intangibles</b>		
Saldo inicial	31.789.738	30.873.204
Gasto por amortización	(29.162.299)	(26.730.545)
<b>Sub total</b>	<b>2.627.439</b>	<b>4.142.659</b>
<b>Otros activos restringidos</b>		
Depósitos en Garantía	1.447.111	828.748
<b>Sub total</b>	<b>1.447.111</b>	<b>828.748</b>
<b>Total</b>	<b>14.725.874</b>	<b>12.682.153</b>

### 10.8 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 setiembre del 2007 y 2006:

	<u>Cantidad</u> <u>Asociados</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>Cantidad</u> <u>Asociados</u>
<b>Captaciones a la vista:</b>				
Depósitos del público en €	2.427	306.211.692	108.389.667	2.447
Depósitos del público en \$	27	21.847.933	53.928.861	29
<b>Sub-total</b>	<b>2.454</b>	<b>328.059.625</b>	<b>162.318.528</b>	<b>2.476</b>
<b>Captaciones a plazo:</b>				
Depósitos de ahorro a plazo €	11.617	1.763.907.093	1.270.557.431	11.476
<b>Sub-total</b>	<b>11.617</b>	<b>1.763.907.093</b>	<b>1.270.557.431</b>	<b>11.476</b>
<b>Total</b>	<b>14.071</b>	<b>2.091.966.718</b>	<b>1.432.875.957</b>	<b>13.952</b>

### 10.9 Otras obligaciones con entidades financieras

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Préstamos de entidades financieras a plazo</b>		
Préstamos de entidades financieras del país	¢754.674.285	515.337.847
<b>Obligaciones con otras entidades no financieras</b>		
Financiamientos de entidades no financieras del país		
INFOCOOP	---	367.283.664
<b>Total</b>	<u>754.674.285</u>	<u>882.621.511</u>

### 10.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

El saldo al 30 de setiembre del 2007 y 2006, las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Comisiones por pagar	45.849	---
Honorarios por pagar	171.838	37.264
Aportaciones patronales por pagar	3.854.979	(133.528)
Retenciones por orden judicial	155.432	38.544
Impuestos por pagar	303.242	3.376.896
Retenciones	47.620.450	36.260.064
Excedentes por pagar	45.461.480	32.869.077
Participaciones sobre excedentes	4.894.196	---
Provisiones	27.342.422	24.561.646
Acreedores varios	18.085.003	18.306.840
<b>Total</b>	<u>147.934.891</u>	<u>115.316.803</u>

### 10.11 Otros pasivos

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006, los otros pasivos se detallan como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Operaciones pendientes de imputación</b>		
Operaciones por liquidar	2.256.477	3.982.882
Cuenta transitoria crédito	2.276.103	719.682
<b>Total</b>	<u>4.532.580</u>	<u>4.702.564</u>

### 10.12 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 del 2007 y 2006 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Capital Social pagado	959.634.531	861.258.320
Capital donado	495.668	495.668
<b>Total</b>	<b><u>960.130.199</u></b>	<b><u>861.753.988</u></b>

### 10.13 Reservas patrimoniales

Al 30 de setiembre 2007 y 2006 las reservas patrimoniales se desglosan como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Utilidad neta antes de participaciones	108.659.434	118.874.306
CONACOOOP 2%	1.086.594	---
FEDEAC	1.086.594	---
CENECOOP 2.5%	2.716.486	2.377.486
<b>Sub-total</b>	<b><u>103.769.760</u></b>	<b><u>116.496.820</u></b>
<b>Participaciones sobre la utilidad:</b>		
Reservas		
Reserva legal 10%	10.865.943	11.649.682
Reserva educación 5,5%	5.976.269	6.407.325
Reserva bienestar social 12%	13.039.132	13.979.618
Reserva gastos asamblea ordinaria 10%	10.865.943	11.649.682
Reserva para destinada Fondo Mutual 5%	5.432.972	5.824.841
CENECOOP 2,5%	---	2.912.421
<b>Sub-total</b>	<b><u>46.180.259</u></b>	<b><u>52.423.569</u></b>
<b>Excedentes periodo después de reservas</b>	<b><u>57.589.501</u></b>	<b><u>64.073.251</u></b>

#### 10.14 Ingresos financieros:

Los ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos por los periodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006 son los siguientes:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	1.609.698	1.133.075
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	11.073.486	19.251.558
Productos por inversiones en valores y depósitos mantenidas hasta el vencimiento	39.863.201	41.966.411
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	16.251.655	32.661.713
<b>Total</b>	<b><u>68.798.040</u></b>	<b><u>95.012.757</u></b>

#### 10.15 Ingresos financieros por cartera de crédito

El detalle de los ingresos financieros por créditos vigentes en los periodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Intereses por crédito vigentes	445.050.394	385.697.545
Intereses por crédito vencidos	7.066.718	---
<b>Total</b>	<b><u>452.117.112</u></b>	<b><u>385.697.545</u></b>

#### 10.16 Otros ingresos financieros

El detalle de los otros ingresos financieros por los periodos terminados el 30 de setiembre 2007 y 2006 es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos diferencial cambiario por disponibilidades	240.237	1.115.071
Ingresos diferencial cambiario por depósitos a plazo	1.647.578	8.542.847
Ingresos diferencial cambiario por créditos vigentes	265.489	8.512.888
Comisiones por líneas de crédito	7.006	---
Ingresos financieros diversos	24.914	---
Liquidación ajuste valor razonable inversiones	9.895.458	---
<b>Total</b>	<b><u>12.080.682</u></b>	<b><u>18.170.806</u></b>

#### 10.17 Gastos financieros por obligaciones con el público

El detalle de los gastos financieros por obligaciones con el público por los periodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006 es como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gastos por captaciones a la vista	3.683.996	3.927.719
Gastos por captaciones overnight	4.686.606	1.960.286
Gastos por depósitos de giros	1.780.462	1.480.985
Gastos por captaciones de ahorro anual	416.172	10.124.044
Gastos por captaciones ahorro acumulativo	1.524.138	1.323.554
Gastos por captación ahorro navideño	16.528.002	4.604.276
Gastos por captación certificados a plazo	132.939.266	95.925.243
<b>Total</b>	<b><u>161.558.642</u></b>	<b><u>119.346.107</u></b>

#### 10.18 Gastos financieros por otras obligaciones financieras

Por los periodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006 el detalle de los gastos financieros por otras obligaciones financieras es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Obligaciones pacto de recompra	7.060.725	27.437.532
Con entidades financieras a plazos	42.223.862	31.399.559
Por otros financiamientos	14.403.243	57.390.030
<b>Total</b>	<b><u>63.687.830</u></b>	<b><u>116.227.121</u></b>

#### 10.19 Gastos financieros por diferencial cambiario

Por los periodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006 el detalle de los gastos financieros por diferencial cambiario son como sigue:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Por obligaciones con público	65.989	1.662.515
Por obligaciones financieras	675.736	4.477.330
Por disponibilidades	410.716	855.374
Por depósitos a plazo e inversiones	681.551	1.215.005
<b>Total</b>	<b><u>1.833.992</u></b>	<b><u>8.210.224</u></b>

#### 10.20 Otros gastos financieros

Por los períodos terminados el 30 de setiembre 2007 y 2006 el detalle de los otros gastos financieros es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Comisiones por líneas de crédito	3.705.000	1.372.213
Ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento.	491.302	73
Otros gastos financieros diversos	<u>613.038</u>	<u>5.149</u>
<b>Total</b>	<b><u>4.809.340</u></b>	<b><u>1.377.435</u></b>

#### 10.21 Otros ingresos operativos

Para los períodos terminados el 30 de setiembre 2007 y 2006 el detalle de los otros ingresos operativos es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Comisiones por servicios	558.023	234.239
Recuperación de gastos	43.238.700	36.555.737
Ingresos operativos varios	400.590	52.648
Comisiones por servicios	17.797.876	7.683.571
Bienes realizables	<u>13.583</u>	<u>219.500</u>
<b>Total</b>	<b><u>62.008.772</u></b>	<b><u>44.745.695</u></b>

#### 10.22 Gastos operativos diversos por amortización de activos intangibles

Por los períodos terminados el 30 de setiembre 2007 y 2006 el detalle de gastos operativos es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Amortización software	<u>1.718.907</u>	<u>3.701.785</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.718.907</u></b>	<b><u>3.701.785</u></b>

#### 10.23 Otros gastos operativos

Por los períodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006 el detalle de los otros gastos operativos es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Gastos operativos varios	€ <u>1.978.403</u>	---
<b>Total</b>	€ <b><u>1.978.403</u></b>	<b><u>---</u></b>

#### 10.24 Gastos de Personal

El saldo por los periodos terminados el 30 de setiembre 2007 y 2006 los gastos administrativos se detallan así:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	72.696.458	61.300.494
Remuneraciones a directores y fiscales	14.683.777	15.552.862
Tiempo extraordinario	883.440	952.291
Viáticos	6.637.973	1.940.190
Décimotercer sueldo	7.384.445	6.987.984
Vacaciones	695.342	3.116.982
Incentivos	444.047	634.857
Gastos de representación	19.907	28.616
Preaviso y cesantía	3.686.311	5.032.482
Cargas sociales patronales	17.982.004	11.413.024
Refrigerios	1.389.410	1.079.887
Vestimenta	2.279.467	2.423.425
Capacitación	3.720.332	3.892.098
Seguros para el personal	919.647	907.577
Otros gastos de personal	1.710.946	795.688
<b>Total</b>	<b><u>135.133.506</u></b>	<b><u>116.058.457</u></b>

#### 10.25 Gastos por servicios externos

Los gastos de servicios externos por los periodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006 se detallan así:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Servicios de seguridad	4.385.019	4.839.899
Servicios de limpieza	1.067.800	829.500
Asesoría jurídica	510.000	908.500
Auditoría externa	650.000	738.364
Otros servicios contratados	4.334.882	5.077.067
<b>Total</b>	<b><u>10.947.701</u></b>	<b><u>12.393.330</u></b>

#### 10.26 Gastos de movilidad y comunicaciones

Los gastos de movilidad y comunicaciones por los períodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006 se detallan así:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Pasajes y fletes	1.259.420	999.993
Impuestos y seguros sobre vehículos	274.728	291.695
Mantenimiento, reparación y materiales vehículo	1.544.114	694.992
Alquiler de vehículos	865.850	791.800
Depreciación de vehículo	557.174	557.174
Teléfonos, telex, fax	7.925.627	5.641.413
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	1.820	1.890
<b>Total</b>	<b><u>12.428.733</u></b>	<b><u>8.978.957</u></b>

#### 10.27 Gastos de infraestructura

Los gastos de infraestructura por los períodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006 se detallan así:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	1.251.677	1.248.343
Mantenimiento y reparación	8.084.236	7.686.855
Agua y energía eléctrica	6.899.408	5.940.466
Alquiler de inmuebles	4.436.550	2.157.000
Depreciación de propiedad, planta y equipo	10.096.753	10.478.142
Pérdida por deterioro propiedad, planta y equipo	---	37.294
<b>Total</b>	<b><u>30.768.624</u></b>	<b><u>27.548.100</u></b>

#### 10.28 Gastos Generales

Los gastos generales por los períodos terminados el 30 de setiembre del 2007 y 2006 se detallan así:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Otros seguros	682.379	693.679
Amortización intangibles	---	2.177.238
Papelería y útiles	5.895.784	5.341.012
Suscripciones y afiliaciones	139.500	122.458
Propaganda y publicidad	5.375.062	3.670.468
Aportes a otras instituciones	---	424.122
Gastos generales diversos	2.964.129	2.215.423
Impuestos, patentes y contribuciones	687.577	---
<b>Total</b>	<b><u>15.744.431</u></b>	<b><u>14.644.400</u></b>

### 10.29 Otras cuentas de orden

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006 las otras cuentas de orden se conforman de la siguiente manera:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Bienes entregados en garantía	183.785.964	183.785.964
Créditos Castigados	40.524.071	42.870.703
Productos en suspenso	1.866.037	1.866.037
Otras cuentas de registro	2.320.776	2.320.776
<b>Total</b>	<b>228.496.848</b>	<b>230.843.480</b>

#### Notas 11- Otras concentraciones de activos y pasivos

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

#### Notas 12- Vencimiento de activos y pasivos

El vencimiento de activos y pasivos al 30 de setiembre del 2007 y 2006, consolidado en colones y dólares se muestra a continuación:

	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Diferencia</u>
a. De uno a treinta días	842.471	110.401	732.070
b. De treinta y uno a sesenta días	123.283	139.042	(15.759)
c. De sesenta y uno a noventa días	91.310	246.426	(155.116)
d. De noventa y uno a ciento ochenta días	258.478	1.082.286	(823.808)
e. De ciento ochenta y un a trescientos sesenta y cinco días	264.981	288.719	(23.738)
f. Más de trescientos sesenta y cinco días	1.889.204	693.414	1.195.790
g. Partidas vencidas a más de treinta días	187.515	---	187.515

#### Notas 13- Riesgo de liquidez y de mercado

##### **a. Riesgo de liquidez**

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

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para la administración adecuada del riesgo, la Cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros.

Asimismo, la administración de la Cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. 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 setiembre del 2007**  
**En miles de colones**

Concepto	a la vista	de 1 a	de 31 a	De 61 a	de 91-	181 a	más de	Por. Venc.	Total
		30	60	90	180	365			
	Días	Días	Días	Días	Días	Días			
<b>Recuperación de activos</b>									
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
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>324.443</b>	<b>799.675</b>	<b>122.572</b>	<b>90.812</b>	<b>256.963</b>	<b>261.855</b>	<b>1.792.505</b>	<b>187.515</b>	<b>3.836.340</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
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
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>307.805</b>	<b>110.400</b>	<b>139.040</b>	<b>246.425</b>	<b>1.082.285</b>	<b>288.718</b>	<b>693.414</b>	<b>---</b>	<b>2.868.087</b>
<b>Diferencia</b>	<b>16.638</b>	<b>689.275</b>	<b>(16.468)</b>	<b>(155.613)</b>	<b>(825.322)</b>	<b>(26.863)</b>	<b>1.099.091</b>	<b>187.515</b>	<b>968.253</b>

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

Concepto	a la vista	de 1 a	de 31 a	de 61 a	de 91-	181 a	más de	Por. Venc.	Total
		30	60	90	180	365			
	Días	Días	Días	Días	Días	Días			
<b>Recuperación de activos</b>									
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
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>90.849</b>	<b>42.795</b>	<b>711</b>	<b>498</b>	<b>1.514</b>	<b>3.126</b>	<b>96.699</b>	<b>---</b>	<b>236.192</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	21.847	---	---	---	---	---	---	---	21.847
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>21.847</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>21.847</b>
<b>Diferencia</b>	<b>69.002</b>	<b>42.795</b>	<b>711</b>	<b>498</b>	<b>1.514</b>	<b>3.126</b>	<b>96.699</b>	<b>---</b>	<b>214.345</b>

**Notas 14- 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 setiembre del 2007:

**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>de 31 a 90</i>	<i>de 91 a 180</i>	<i>de 181 - 360</i>	<i>361 a 720</i>	<i>más de</i>	<i>Total</i>
<i>Concepto</i>	<i>Días</i>	<i>días</i>	<i>días</i>	<i>Días</i>	<i>días</i>	<i>720 días</i>	<i>General</i>
<b>Recuperación de activos</b>							
Inversiones	920.433	148.239	252.038	5.873	—	—	1.326.583
Cartera de crédito	2.260.256	—	—	—	—	187.515	2.447.771
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>3.180.689</b>	<b>148.239</b>	<b>252.038</b>	<b>5.873</b>	<b>—</b>	<b>187.515</b>	<b>3.774.354</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
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
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>1.492.405</b>	<b>400.648</b>	<b>671.365</b>	<b>367.347</b>	<b>6.719</b>	<b>—</b>	<b>2.938.484</b>
<b>Diferencia</b>	<b>1.688.284</b>	<b>(252.409)</b>	<b>(419.327)</b>	<b>(361.474)</b>	<b>(6.719)</b>	<b>187.515</b>	<b>835.870</b>
<b>Totales recup. Sensibles a tasas</b>							
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	—
<b>Diferencia Recup. - Venc Pasivos</b>	<b>(1.514.253)</b>	<b>400.648</b>	<b>671.365</b>	<b>367.346</b>	<b>6.719</b>	<b>—</b>	<b>—</b>