



# **ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

Documento aprobado por el Comité de Auditoría  
en la sesión N° 21 del 24 de enero del 2007

Aprobado luego por el Consejo de Administración  
en la sesión extraordinaria N° 169 del 26 de enero del 2007

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R. L.)**

**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2006	2005
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>Disponibilidades:</b>	11.1	¢ <u>98,307,737</u> ¢	<u>100,378,761</u>
<b>Inversiones en valores y depósitos:</b>	11.2	<u>645,613,509</u>	<u>472,854,820</u>
Negociables		0	118,353,803
Disponibles para la venta		645,613,509	0
Mantenidos hasta el vencimiento		0	354,501,017
(Estimación por incobrabilidad de inversiones)		0	0
<b>Cartera de créditos:</b>	11.3	<u>12,898,726,813</u>	<u>8,098,149,607</u>
Créditos vigentes		13,275,536,240	8,020,174,687
Crédito vencidos		197,084,691	131,211,774
Créditos en cobro judicial		40,749,394	3,463,038
Créditos por mandato judicial		0	0
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2	(614,643,512)	(56,699,892)
<b>Cuentas y productos por cobrar:</b>		<u>27,338,942</u>	<u>8,811,408</u>
Otras cuentas por cobrar		180,274	606,315
Productos por cobrar		36,432,183	9,984,251
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		(9,273,515)	(1,779,158)
<b>Bienes realizables</b>		0	0
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	17	0	77,000
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto</b>	11.4	467,926,975	360,831,361
<b>Otros Activos</b>	11.5	<u>508,103,218</u>	<u>342,740,920</u>
Activos intangibles		45,995,011	45,803,717
Otros activos		462,108,207	296,937,203
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		¢ <b>14,646,017,194</b> ¢	<b>9,383,843,877</b>

sigue.....

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R. L.)**

**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2006	2005
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS:</u></b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	11.6	¢ <u>825,608,788</u> ¢	¢ <u>494,933,221</u>
Captaciones a la vista		12,272,352	5,768,786
Otras obligaciones con el público a la vista		0	0
Captaciones a plazo		813,336,436	489,164,435
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>			
<b>Otras obligaciones financieras</b>	11.7	<u>7,503,035,538</u>	<u>4,589,671,929</u>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>	11.8	<u>351,431,392</u>	<u>681,511,257</u>
Cargos financieros por pagar		57,358,153	43,405,260
Provisiones		106,865,163	506,135,107
Otras cuentas por pagar diversas		187,208,076	131,970,890
<b>Otros pasivos</b>		<u>1,305,157,916</u>	<u>329,523,258</u>
Ingresos diferidos		1,301,454,967	329,523,258
Operaciones Pendientes Imputacion		3,702,949	0
<b>Obligaciones subordinadas</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Obligaciones convertibles en capital</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>9,985,233,634</u>	<u>6,095,639,665</u>
<b>Participación Minoritaria</b>			
<b><u>PATRIMONIO:</u></b>			
<b>Capital social</b>	16	<u>2,904,043,054</u>	<u>2,112,778,380</u>
Capital pagado		2,904,043,054	2,112,778,380
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<u>824,684</u>	<u>779,477</u>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<u>196,607,828</u>	<u>48,878,780</u>
Superávit por revaluación de propiedad		187,426,578	48,878,780
Ganancia o pérdida no realizada (ajustes de cambio valor)		9,181,250	0
Ajuste por revaluación de bienes diversos		0	0
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		0	0
<b>Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras</b>			
<b>Reservas patrimoniales</b>	11.9	<u>1,106,750,006</u>	<u>831,558,764</u>
<b>Resultados de periodos anteriores</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Resultados acumulados del período</b>		<u>452,557,988</u>	<u>294,208,811</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>4,660,783,560</u>	<u>3,288,204,212</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO</b>		¢ <u>14,646,017,194</u> ¢	¢ <u>9,383,843,877</u>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	11.13	<u>22,168,603,602</u>	<u>13,448,843,676</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

\_\_\_\_\_  
Lic. Luis D. Montero  
Gerente

\_\_\_\_\_  
Licda. Maureen Camacho S.  
Contador

\_\_\_\_\_  
Lic. Miguel Alvarado O.  
Auditor Interno

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA)**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del período 2006 y 2005  
(En colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
<b>Ingresos financieros:</b>			
Por disponibilidades	¢	0	0
Por inversiones en valores y depósitos		59,048,929	66,814,461
Por cartera de crédito	11.10	2,837,395,331	1,701,150,522
Arrendamientos financieros		0	0
Por diferencial cambiario neto		98,388	0
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0	0
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		0	0
Por otros ingresos		326,668,352	156,820,885
<b>Total de ingresos financieros</b>		<u>3,223,211,000</u>	<u>1,924,785,868</u>
<b>Gastos financieros:</b>			
Por obligaciones con el Público		124,501,750	75,549,544
Por obligaciones financieras	11.11	1,051,497,321	674,638,451
Por otras cuentas por pagar y provisiones		0	0
Por diferencial cambiario neto		125,779	838,850
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0	0
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento		0	0
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		0	0
Pérdida por venta de inversiones en valores		0	0
Por derivados de cobertura		0	0
Por otros gastos financieros		31,643,326	45,133,926
<b>Total de gastos financieros</b>		<u>1,207,768,176</u>	<u>796,160,771</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		605,219,424	11,791,585
Ingreso por recuperación de activos financieros		0	158,686
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u>1,410,223,400</u>	<u>1,116,992,198</u>
<b>Otros ingresos de operación:</b>			
Por comisiones por servicios	¢	16,596,141	11,152,225
Por bienes realizables		350,738	51,250
Por participaciones en el capital de otras empresas		1,128,161	6,362,162
Por otros ingresos con partes relacionadas		0	0
Por otros ingresos operativos		68,632,635	1,763,539
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<u>86,707,675</u>	<u>19,329,176</u>

Sigue...

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA R.L.)**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del período 2006 y 2005  
(En colones sin céntimos)

Vienen...

	Nota	2006	2005
<b>Otros gastos de operación:</b>			
Por comisiones sobre ventas		0	11,522,602
Por bienes realizables		0	101,824
Por participaciones de capital en entidades		1,128,161	6,362,162
Por amortización de activos intangibles		12,570,215	8,834,164
Por otros gastos operativos		16,598,488	8,457,924
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>30,296,864</b>	<b>35,278,676</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>1,466,634,211</b>	<b>1,101,042,698</b>
<b>Gastos administrativos:</b>			
Gastos de personal	11.12	514,563,854	416,489,477
Otros gastos de administración		162,881,463	147,243,633
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>677,445,317</b>	<b>563,733,110</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>789,188,894</b>	<b>537,309,588</b>
Participaciones sobre la utilidad		34,517,635	0
Impuesto sobre la renta		0	0
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>34,517,635</b>	<b>0</b>
<b>Participación minoritaria</b>		0	0
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		754,671,259	537,309,588
<b>Partidas extraordinarias netas de impuestos, participaciones sobre la utilidad y Reservas P. Obligatorias</b>		0	0
Ingresos extraordinarios		12,376,179	2,523,093
Gastos extraordinarios		0	0
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>¢ 767,047,438 ¢</b>	<b>¢ 539,832,681 ¢</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

\_\_\_\_\_  
Lic. Luis D. Montero  
Gerente

\_\_\_\_\_  
Licda. Maureen Camacho S.  
Contador

\_\_\_\_\_  
Lic. Miguel Alvarado O.  
Auditor Interno

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las empresas del Sector Salud, R.L.  
(COOPECAJA, R.L.)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2006  
(En colones sin céntimos)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	¢ 2,112,778,380	779,477	45,071,967	610,826,570	0	2,769,456,394
Excedente del periodo año 2005	0	0	0	0	539,832,681	539,832,681
Inversiones en valores disponibles para la venta (neto)	0	0	0	0	0	0
Distribución de excedentes periodo anterior	0	0	0	0	0	0
Reservas Legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	220,732,195	(245,623,870)	(24,891,675)
Disminución neta de reservas	0	0	0	0	0	0
Capital Social, Aumento Neto	0	0	0	0	0	0
Liquidaciones de capital	0	0	0	0	0	0
Superavit por revaluación de inmuebles	0	0	0	0	0	0
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en vals. Disp para la vta neto de imp sobre la renta	0	0	0	0	0	0
Otros:	0	0	3,806,813	0	0	3,806,813
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	2,112,778,380	779,477	48,878,780	831,558,765	294,208,811	3,288,204,213
<b>Saldo al 1 de enero del período 2006</b>	2,112,778,380	779,477	48,878,780	831,558,765	294,208,811	3,288,204,213
<b>Originados en el Periodo</b>	0	0	0	0	0	0
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en vals. Disp para la vta neto de imp sobre la renta	0	0	9,181,250	0	0	9,181,250
Otros:	0	45,207	138,547,798	0	0	138,593,005
<b>Transferencias a resultados Periodo 2</b>						
Excedente del periodo	0	0	0	0	767,047,437	767,047,437
Distribución de excedentes	0	0	0	0	(294,208,811)	(294,208,811)
Reservas legales y otras reservas estatutarias 2006	0	0	0	314,489,449	(314,489,449)	0
Capital Social, Aumento neto	791,264,674	0	0	0	0	791,264,674
Liquidaciones de capital	0	0	0	0	0	0
Uso de reservas obligatorias neto	0	0	0	(39,298,208)	0	(39,298,208)
Otros	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	¢ 2,904,043,054	824,684	196,607,828	1,106,750,006	452,557,988	¢ 4,660,783,560

Las notas son parte integrante de los estados financieros

\_\_\_\_\_  
Lic. Luis D. Montero  
Gerente

\_\_\_\_\_  
Licda. Maureen Camacho S.  
Contador

\_\_\_\_\_  
Lic. Miguel Alvarado O.  
Auditor Interno

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las empresas del Sector Salud, R.L.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el periodo terminado al 30 de setiembre de los años 2006 y 2005  
(en colones sin céntimos)

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período	¢ 452,557,988	294,208,811
<b>Partidas aplicadas resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo	0	0
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio, netas	0	0
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	605,219,424	1,542,696
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones	0	0
Pérdidas por otras estimaciones	7,494,357	(5,239,819)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	27,621,045	23,044,180
Depreciaciones y amortizaciones	48,040,379	43,931,056
Ingreso por novación de deuda	0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	0	0
<b>Valoración en los activos (aumento), o disminución:</b>	<b>1,140,933,193</b>	<b>357,486,924</b>
Valores negociables	0	0
Créditos y avances de efectivo	(5,405,796,630)	(2,892,971,479)
Bienes realizables	0	0
Productos por cobrar	(26,021,891)	17,617,476
Otros activos	(177,932,513)	(100,431,944)
<b>Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):</b>	<b>(5,609,751,034)</b>	<b>(2,975,785,947)</b>
Obligaciones a la vista y a plazo	330,675,567	165,789,324
Otras cuentas por pagar y provisiones	(357,700,909)	162,470,479
Productos por pagar	0	0
Otros pasivos	975,634,659	243,312,326
	<u>948,609,317</u>	<u>571,572,129</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>	<b>(3,520,208,524)</b>	<b>(2,046,726,894)</b>

Sigue....

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público  
Costarricense y las empresas del Sector Salud, R.L.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el periodo terminado al 30 de setiembre de los años 2006 y 2005  
(en colones sin céntimos)

Viene...

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:</b>		
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)	0	0
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	0	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(4,017,980)	(94,228,687)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	77,000	(12,000)
Otras actividades de inversión	9,226,456	3,806,813
	<b>5,285,476</b>	<b>(90,433,874)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:</b>	<b>(3,514,923,048)</b>	<b>(2,137,160,769)</b>
Otras obligaciones financieras nuevas	2,913,363,609	1,715,416,002
Nuevas obligaciones subordinadas		
Nuevas obligaciones convertibles	0	0
Pago de obligaciones	0	0
Pago de dividendos	(294,208,811)	(259,757,273)
Otras actividades de financiamiento	0	0
Utilización de Reservas	275,191,241	203,506,647
<b>Aportes de capital recibidos en efectivo</b>	<b>791,264,674</b>	<b>509,869,787</b>
	<b>170,687,665</b>	<b>31,874,395</b>
<b>Efectivo e inversiones al inicio del año</b>	<b>573,233,581</b>	<b>541,359,185</b>
<b>Efectivo e inversiones al final del año</b>	<b>743,921,246</b>	<b>573,233,580</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

\_\_\_\_\_  
Lic. Luis D. Montero C.  
Gerente

\_\_\_\_\_  
Licda. Maureen Camacho S.  
Contador

\_\_\_\_\_  
Lic. Miguel Alvarado O.  
Auditor Interno

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores  
del Sector Público Costarricense y de las empresas del  
Sector Salud Costarricense, R. L.  
(COOPECAJA R.L.)**

**Notas a los estados financieros**

(en colones sin céntimos)  
Al 31 de diciembre del 2006

**Nota 1. Información general**

La Cooperativa de de los Trabajadores del Sector Público Costarricense y las empresas del Sector Salud R.L., (en adelante la cooperativa), se constituyó el 27 de mayo de 1971, siendo reconocida legalmente el 4 de agosto de 1971, mediante resolución C-0259, en cumplimiento de lo dispuesto por los artículos 308 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

Se encuentra localizada en Avenida 8, calles 5 y 7, San José, Costa Rica. Además de los fines establecidos por la Ley de Asociaciones Cooperativas, la cooperativa es un intermediario financiero. La cooperativa no tiene sucursales o agencias, ni cajeros automáticos propios y su página Web es [www.coopecaja.fi.cr](http://www.coopecaja.fi.cr). Al cierre del mes de diciembre del 2006 tenía 60 funcionarios.

La cooperativa esta conformada según la Ley de Asociaciones Cooperativas por la Asamblea General de Delegados, la cual nombra por periodos de 2 años, un Consejo de Administración que realiza funciones homólogas a una Junta Directiva.

En cumplimiento con la normativa emitida por el CONASSIF, a partir del mes de agosto del 2005 la cooperativa cuenta con un Comité de Auditoría como un órgano de enlace entre la administración y la auditoria, que coadyuva en la implantación de recomendaciones y demás funciones establecidas en la normativa emitida.

**Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas**

**2.1. Base de preparación**

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y en los aspectos no previstos aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), relacionadas con la actividad de intermediación financiera. El CONASSIF dispuso que las NIIF se adopten parcialmente a partir del 1° de enero del 2003. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la Nota 3.

La cooperativa cumple en todo el rango de aplicación con los preceptos consignados en la normativa de la prevención monitoreo y control de legitimación de capitales, por lo tanto se encuentra en funcionamiento un Comité de Cumplimiento el cual se encarga de verificar que la entidad cumpla con toda la legislación vigente al respecto.

## **2.2. Principales políticas contables utilizadas:**

### **2.2.1 Inversiones en valores y depósitos**

La normativa actual permite mantener las inversiones en valores para negociación, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento. Las inversiones para negociación y las disponibles para la venta se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de adquisición.

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial hasta que se realicen o se vendan.

La compra o venta de activos financieros que se realice por la vía ordinaria se reconoce utilizando el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que se entrega un activo a la institución o por parte de la misma. Las recompras no se valoran a precios de mercado, al igual que los títulos con vencimientos menores a 180 días.

### **2.2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad**

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 créditos: 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.

Antes del 9 de octubre del 2006, la cartera de crédito se valuaba de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo 1-95, a partir de esa fecha entra a regir una nueva normativa, la SUGEF 1-05, la cual establece nuevos parámetros para el cálculo de la estimación para incobrables. Tales disposiciones se resumen como sigue:

- a. Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas, serán clasificadas según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores incluyendo la situación económica actual, la capacidad de pago de los deudores el historial crediticio y la calidad de las garantías recibidas.
- b. La estimación de incobrabilidad para créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de Otros Pasivos.
- c. Las categorías establecidas ante la normativa SUGEF 1-05 son las siguientes:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Rangos de Morosidad (por días)</b>	<b>Nivel 1, 2 y 3</b>	<b>Monto Estimación</b>
A1	0-30	1	0.05%
A2	0-30	2	2%
B1	30-60	1	5%
B2	61-90	2	10%
C1	91-120	1	25%
C2	91-120	2	50%
D1	121-180	1	75%
E	Más de 180	3	100%

Con respecto a la estimación para créditos incobrables, la Gerencia ha cumplido con la normativa establecida. Las entidades reguladoras revisan periódicamente la estimación para créditos incobrables, como parte integral de sus exámenes. Tales entidades reguladoras pueden requerir que se reconozcan estimaciones adicionales, basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

A partir del 15 de diciembre 2006 entró en vigencia una modificación a la SUGEF 1-05 la cual cambió el porcentaje de estimación para las operaciones catalogadas en E, la cual queda de la siguiente manera:

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

### **2.2.3 Ingresos y gastos por intereses**

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo. El cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme con disposiciones de la SUGEF.

### **2.2.4 Ingresos por comisiones**

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se tratan como un ajuste al rendimiento efectivo. Si existe un exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere en la vida de los créditos, este es el caso de la cooperativa, donde las comisiones se están difiriendo acogiéndose a la circular de SUGEF, que otorga la gradualidad de aplicación. Dicha gradualidad se eliminó

para el año 2005, pero se mantiene el efecto en los resultados de la cooperativa.

### **2.2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables**

Los bienes realizables corresponden a los bienes recibidos en dación de pago. Se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación, el que sea menor. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período y se calcula con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados a 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable. La cooperativa al 31 de diciembre del 2006 no mantenía bienes realizables.

### **2.2.6 Participaciones en el capital de otras empresas**

La cooperativa mantiene participaciones de capital en otras entidades. Estas participaciones se registran al costo. Como política general la cooperativa mantiene estimaciones del 100% de todas las inversiones permanentes realizadas.

### **2.2.7 Propiedad, mobiliario y equipo en uso**

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados originalmente al costo. La depreciación del mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada y se detalla en nota a los estados financieros. Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta de acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los respectivos contratos de alquiler.

Se detalla a continuación la vida útil estimada y la tasa anual de depreciación:

	<b>Vida útil estimada (años)</b>	<b>Tasa anual</b>
Edificio e instalaciones	50	2%
Equipo y mobiliario de oficina.	10	Max. 10%
Equipo de cómputo	3-5	Max. 20%
Vehículos	10	10%

### **2.2.8 Efectivo y equivalentes a efectivo**

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme con el método indirecto y para este propósito se considera como efectivo y equivalente a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

### 2.2.9 Transacciones en moneda extranjera

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas, esto lo realiza mediante el sistema de bandas cambiarias el cual entró a regir el 17 de octubre del año 2006, este nuevo sistema permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero por lo límites fijados por las bandas cambiarias.

Al 31 de diciembre del 2006 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡515.84.

Los registros contables de la cooperativa se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo "₡" en los estados financieros.

#### Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones, La cooperativa en caso de existir activos y pasivos denominados en monedas extranjeras los valúa y ajusta al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre, así:

<b>Conceptos</b>	<b>Valuación</b>	<b>Criterio</b>
Activos	Tipo de cambio de referencia	Banco Central
Pasivos	Tipo de cambio de referencia	Banco Central

Al 31 de diciembre del 2006 no se contaba con transacciones en moneda extranjera.

### 2.2.10 Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente, a menos de que los importes de cualquier ajuste resultante relacionado con períodos anteriores no pueda ser determinado razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

### 2.2.11 Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con períodos anteriores constituye un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente es incluido en la determinación del resultado del período.

### **2.2.12 Beneficios de empleados**

La cooperativa no tiene planes de aportes definidos o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por la Ley de Protección al Trabajador, asimismo la cesantía de los empleados de la cooperativa es liquidada anualmente.

### **2.2.13 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 N° 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 retenedores de terceros con relación con el pago de salarios, dietas a los directores y pago de excedentes a sus asociados.

### **2.2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar**

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación del 100% del valor de registro.

### **2.2.15 Arrendamientos**

Cuando la cooperativa suscribe contratos de arrendamiento estos son operativos. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

### **2.2.16 Costos por intereses**

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

### **2.2.17 Valuación de activos intangibles**

Los cargos diferidos son registrados originalmente al costo. La amortización sobre los cargos diferidos es calculada por el método de línea recta sobre el período de su vigencia. El software se amortiza en un período de cinco años.

### **2.2.18 Acumulación de vacaciones**

Las vacaciones son otorgadas de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Reglamento Interno de Trabajo.

### **2.2.19 Provisión para prestaciones legales**

De acuerdo con la legislación laboral de la República de Costa Rica los empleados despedidos con responsabilidad patronal o bien por muerte o pensión, deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente al

5.33% de sueldo por cada año laborado. La cooperativa tiene como política el pago anual de los derechos de cesantía a sus empleados.

## **2.2.20 Reservas estatutarias y destino de los excedentes**

Según la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, los excedentes deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, 5% para la Reserva de Educación y un 6% para la Reserva de Bienestar Social. Se deben cancelar como participaciones de la utilidad un 2.5% como aporte al CENECOOP y 2% como aporte al CONACOOOP u otros organismos de integración cooperativa. La cooperativa según acuerdo del Consejo de Administración destinó para el cierre del año 2006 un 20% para la reserva de fortalecimiento patrimonial, según la potestad que le confieren los estatutos.

De acuerdo con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, estas entidades anualmente deberán destinar no menos del 10% de sus excedentes a la constitución de una Reserva Legal hasta que alcance 20% del capital social. Esta reserva servirá para cubrir pérdidas cuando los excedentes netos del período resulten insuficientes. La reserva podrá invertirse en bienes inmuebles y ser administrada por medio de fondos de inversión.

### **Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información financiera**

Las diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera y las regulaciones emitidas para todas las entidades supervisadas son las siguientes:

**NIC 8:** Ganancia o pérdida en el período, errores fundamentales y cambios en las políticas contables. Esta NIC requiere que se restablezcan los estados financieros de períodos anteriores para que se reflejen los cambios en la adopción de las NIC.

**NIC 18:** Ingresos: Las comisiones sobre créditos deben registrarse con base en su rendimiento efectivo. Los entes supervisores han establecido un proceso gradual para la adopción de esta normativa. El rendimiento efectivo no está en práctica, ya que se amortizan por línea recta. Esta NIC requiere el uso método del interés efectivo en el registro de primas y descuentos de las inversiones.

El CONASSIF aprobó un plan de gradualidad así:

- a. Para el período 2003, se permitirá reconocer en los resultados del período un 75% de dicho exceso de las comisiones recibidas, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 25% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- b. Para el período 2005, se permitirá reconocer en los resultados del período un 50% del exceso mencionado, relacionadas con

instrumentos financieros, el restante 50% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.

- c. Para el período 2006 el exceso de las comisiones sobre los costos, relacionadas con instrumentos financieros, se registrarán tal como lo dispone la NIC dispuesta para ese efecto.

**NIC 36:** Deterioro en el valor de los activos.

**NIC37:** Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes. Para mantener una provisión debe existir una obligación real. En algunas provisiones requeridas por los reguladores no existe obligación real de mantenerlas.

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

Se tiene conocimiento de los cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera, y de la obligatoriedad de su aplicación a partir de enero 2006, de dichos cambios, pero la cooperativa está a la espera de un pronunciamiento oficial por parte de la SUGEF para su aplicación.

#### Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se componían de los siguientes rubros:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo y valores en tránsito	¢	8,675,912	2,886,493
Depósitos en bancos		89,631,825	97,512,267
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo y valores en tránsito		645,613,509	472,854,820
<b>Totales</b>	¢	<u><b>743,921,246</b></u>	<u><b>573,253,580</b></u>

#### Nota 5. Inversiones en valores

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras al 31 de diciembre del 2006 y 2005, sólo se presentan inversiones nacionales, pues la cooperativa no mantiene inversiones cuyo emisor sea del Exterior:.

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sociedad fondos inversión Banco Popular	¢	60,747,128	117,193,908
Sociedad fondos inversión Banco Costa Rica		43,270,631	21,159,895
Titulos Valores (Banco Popular)		541,595,750	334,501,017
<b>Totales</b>	¢	<u><b>645,613,509</b></u>	<u><b>472,854,820</b></u>

En la Nota 11.2 se desglosa la composición de esta cuenta con mayor detalle.

## Nota 6. Cartera de crédito

En la cooperativa funciona un Comité de Seguimiento de Cartera el cual analiza los informes de composición de la cartera crediticia, revisa la aplicación de la morosidad a las diversas provisiones relacionadas con cartera, da un seguimiento a los casos trasladados a incobrables y a la cartera en cobro judicial y evalúa la aplicación práctica de la reglamentación vigente en materia de crédito y cobro para efectos de controlar las diferentes estimaciones.

### 6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad.

### 6.2 Estimación para créditos incobrables

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 el detalle de las estimaciones del principal y producto acumulado relacionado con el riesgo de crédito es el siguiente:

		<b>Estimación Principal</b>	<b>Estimación Producto</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	¢	56,699,892	1,450,498	58,150,390
Aumento contra el gasto del año		697,545,266	7,729,245	705,274,511
Créditos dados de baja		139,601,646		139,601,646
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	¢	<b>614,643,512</b>	<b>9,179,743</b>	<b>903,026,547</b>

Durante el año 2006 se modificó la normativa prudencial de SUGEF en cuanto al cálculo de la estimación para créditos incobrables al entrar a regir la SUGEF 1-05 Reglamento para Calificación de Deudores, según se explica en la Nota 2.2.2, dicha normativa provocó un aumento considerable en esta estimación, sin embargo toda entidad financiera podía acogerse al Transitorio VIII de dicho Reglamento permitiendo distribuir el gasto a 12 meses a partir de octubre 2006, a pesar de ello COOPECAJA R.L. decidió asumir el impacto del gasto en octubre del 2006 realizando el ajuste correspondiente a la estimación.

### 6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre del 2006 se mantenían acumulados en cuentas de orden como intereses en suspenso la suma de ¢481,238.00; en diciembre del 2005 había sido de ¢556,468.00.

### 6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

#### 6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Fiduciaria	¢	13,513,370,325	8,154,849,499
Hipotecaria		0	
Prendaria		0	0
<b>Total cartera</b>	¢	<b>13,513,370,325</b>	<b>8,154,849,499</b>

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

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Agricultura	¢	0	0
Comercio		0	0
Construcción		0	0
Consumo		13,513,370,325	8,154,849,499
Industria		0	0
Servicios		0	0
Transporte		0	0
Turismo		0	0
<b>Total cartera</b>	<b>¢</b>	<b>13,513,370,325</b>	<b>8,154,849,499</b>

#### 6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
A	¢	11,980,409,956	8,086,596,757
A2		705,742,898	0
B1		68,281,150	34,203,981
B2		5,499,605	12,435,287
C1		26,482,847	3,904,733
C2		2,355,657	0
D		16,075,458	9,520,869
E			8,187,872
E (atraso de 0 a 30 días)		642,942,617	
E (atraso de 31 a 60 días)		9,037,395	0
E (atraso más de 61 días)		56,542,742	0
<b>Total cartera</b>	<b>¢</b>	<b>13,513,370,325</b>	<b>8,154,849,499</b>

#### 6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre del 2006 la cooperativa mantenía 40 préstamos a asociados, por un total ¢20,488,805, en los que había cesado la acumulación de intereses. En el año 2005 existían 17 préstamos, en la misma condición y por la suma de ¢3,205,177.

#### 6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

La cooperativa, a diciembre del 2006 tenía 67 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de ¢40,749,394.00 para un porcentaje del 0.30% sobre la cartera total. En diciembre del 2005 existían 10 préstamos en la misma condición, por un monto total de ¢3,463,038 que representa un 0.04% de la cartera total a dicho mes.

#### 6.4.6 Concentración en deudores por grupo de interés económico

Rango	2006		2005	
	Saldo	N° de operaciones	Saldo	N° de operaciones
De ¢1 hasta ¢300,000	¢ 1,061,515,179	6,010	1,381,221,822	7,998
De ¢300,001 a ¢600,000	2,951,846,555	6,543	2,070,307,755	4,590
De ¢600,001 a ¢900,000	2,154,574,117	2,824	1,116,417,588	1,552
De ¢900,001 a ¢1,200,000	2,105,720,413	1,998	1,230,817,566	1,152
De ¢1,200,001 a ¢1,500,000	1,005,363,185	745	453,645,231	332
De ¢1,500,001 a ¢1,800,000	1,533,966,615	943	1,126,177,652	676
De ¢1,800,001 a ¢2,100,000	622,910,722	316	132,881,708	68
De ¢2,100,001 a ¢2,400,000	1,599,456,319	722	267,305,129	122
De ¢2,400,001 a ¢2,700,000	74,665,033	29	49,417,600	19
De ¢2,700,001 a ¢3,000,000	50,340,230	18	51,340,317	18
De ¢3,000,001 a ¢3,300,000	69,495,356	22	48,182,524	15
Más de ¢3,300,000	283,516,602	60	227,134,609	45
<b>Totales ¢</b>	<b>13,513,370,325</b>	<b>20,230</b>	<b>8,154,849,499</b>	<b>16,587</b>

#### Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionada al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se detallan a continuación:

A) Junta directiva y administración (personas físicas):

		2006	2005
<b><u>Préstamos directos</u></b>			
Consejo de Administración	¢	7,795,410	5,028,381
Administración		115,908,931	69,994,056
		<b>123,704,341</b>	<b>75,022,437</b>
<b><u>Obligaciones con el público:</u></b>			
Consejo de Administración	¢	51,868,918	29,372,347
Administración		90,175,631	57,210,571
		<b>142,044,549</b>	<b>86,582,918</b>
<b><u>Capital Social:</u></b>			
Consejo de Administración	¢	5,555,886	4,915,993
Administración		17,818,617	12,096,612
<b>TOTALES</b>		<b>23,374,503</b>	<b>17,012,605</b>



## Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la cooperativa no tenía activos y pasivos denominados en monedas extranjeras.

## Nota 10. Depósitos de clientes y a plazo

La concentración para los depósitos plazo según número de cuentas y monto acumulado al 31 de diciembre de cada año es la siguiente:

	2006		2005	
	Saldo	Cuentas	Saldo	Cuentas
Depósitos a plazo	¢ 813,336,436	9,453	489,164,435	2,128
Otras obligaciones con el público	12,272,352	4	5,768,786	3
<b>Totales</b>	<b>¢ 825,608,788</b>	<b>9,457</b>	<b>494,933,221</b>	<b>2,131</b>

## Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

### 11.1. Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros, al 31 de diciembre de los años 2006 y 2005:

	2006	2005
Efectivo	¢ 8,675,912	2,866,493
Cuentas corrientes	89,631,825	97,512,267
<b>Totales</b>	<b>¢ 98,307,737</b>	<b>100,378,761</b>

### 11.2. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones registradas al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se detallan a continuación (Ver Nota 14.1):

2006				
Institución Emisora	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Monto
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	9.60%	A la vista	32,447,583
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	8.53%	A la vista	25,520,739
Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	9.60%	A la vista	2,778,807
Banco de Costa Rica	CDP			0
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	8.74%	A la vista	43,270,631
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	11.90%	Vencimiento	97,130,000
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	13.89%	Vencimiento	52,410,150
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	12.97%	Vencimiento	100,695,600
Banco Popular y de Desarrollo	Título Tp0	9.19%	Vencimiento	145,680,000
Banco Popular y de Desarrollo	Título Tp0	9.48%	Vencimiento	145,680,000
<b>Total</b>				<b>¢ 645,613,509</b>

  

2005				
Institución Emisora	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Monto
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	10.50%	A la vista	53,739,151
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	10.89%	A la vista	63,454,757
Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	10.03%	A la vista	1,159,895
Banco de Costa Rica	CDP	15.10%	Vencimiento	20,000,000
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	16.56%	Vencimiento	228,982,395
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	14.05%	Vencimiento	105,518,622
<b>Total</b>				<b>¢ 472,854,820</b>

### 11.3. Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se compone de la siguiente forma:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Créditos vigentes	¢	13,275,536,240	8,020,174,687
Créditos vencidos		197,084,691	131,211,774
Créditos en cobro judicial		40,749,394	3,463,038
Estimación por deterioro e incobrabilidad		-614,643,512	-56,699,892
<b>Totales</b>		<b>12,898,726,813</b>	<b>8,098,149,607</b>

Los productos por cobrar asociados a esta cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas Productos por Cobrar. Los productos por cobrar para el año 2006 ascendieron a ¢36,377,833.88 y para el año 2005 eran de ¢9,075,998.00 y tienen asimismo una estimación por deterioro e incobrabilidad para el 2006 de ¢9,179,742.62 y para el 2005 de ¢1,450,498.00 (ver movimiento de la cuenta en la Nota 6.2).

La siguiente es la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo, existe una diferencia notable entre ambos años debido al cambio de normativa (Ver Notas 2.2.2 y 6.2):

<b>2006</b>			<b>2005</b>		
Criterio 2	Principal	Productos por cobrar	Criterio 2	Principal	Productos por cobrar
A	11,980,409,956	21,027,657	A	8,086,596,757	5,227,056
A2	705,742,898	1,383,667			
B1	68,281,150	2,796,897	B1	34,203,981	1,243,540
B2	5,499,605	222,215	B2	12,435,287	747,030
C1	26,482,847	730,853	C	3,904,733	226,793
C2	2,355,657	100,070			
D	16,075,458	1,197,226	D	9,520,869	849,283
			E	8,187,872	782,296
E (atraso de 0 a 30 días)	642,942,617	1,589,983			
E (atraso de 31 a 60 días)	9,037,395	467,295			
E (atraso más de 61 días)	56,542,742	6,861,970			
<b>Total criterio 2</b>	<b>13,513,370,325</b>	<b>36,377,834</b>	<b>Total criterio 2</b>	<b>8,154,849,499</b>	<b>9,075,998</b>
<b>Total cartera</b>	<b>13,513,370,325</b>	<b>36,377,834</b>	<b>Total cartera</b>	<b>8,154,849,499</b>	<b>9,075,998</b>

#### 11.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al 31 de diciembre del 2006 y 2005 es el siguiente:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Revaluación</b>			
Revaluación de Terrenos	¢	99,064,616	46,037,620
Revaluación de Edificio		100,571,102	2,338,053
<b>Costo:</b>			
Terrenos		71,226,239	71,226,239
Edificios e Instalaciones		162,634,328	162,634,328
Equipo y mobiliario		95,493,458	93,489,680
Equipo de computación		65,692,475	64,921,928
Vehículos		21,873,803	21,873,803
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>-148,629,047</b>	<b>-101,690,290</b>
<b>Totales</b>	<b>¢</b>	<b><u>467,926,975</u></b>	<b><u>360,831,361</u></b>

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 3.2% con respecto a los activos totales a diciembre del 2006, mientras que el año pasado ese porcentaje había sido del 3.8%.

Ver en Nota 2.2.7 lo referente a la forma de depreciación de estos activos.

#### 11.5. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 los Otros Activos se detallan a continuación:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	15,953,093	8,147,618
Bienes diversos		0	1,606,610
Operaciones pendientes de imputación		445,268,766	286,316,627
Depósitos efectuados en otras entidades		0	0
Otros Activos Restringidos		886,348	866,348
Software		89,934,453	77,582,138
Amortización acumulada software		-43,939,442	-31,778,422
<b>Totales</b>	<b>¢</b>	<b><u>508,103,218</u></b>	<b><u>342,740,920</u></b>

### 11.6. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 las obligaciones con el público se detallan a continuación:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Captaciones a la vista	¢	12,272,352	5,768,786
Otras obligaciones con el público		0	0
Captaciones a plazo		813,336,436	489,164,435
<b>Totales</b>	<b>¢</b>	<b>825,608,788</b>	<b>494,933,221</b>

### 11.7. Otras obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 las otras obligaciones financieras se detallan así:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Banco Popular y Desarrollo Comunal	¢	0	200,000,000
Bancentro		0	387,295,172
Banco Costa Rica		3,589,838,326	3,783,639,917
Banco Nacional		2,656,539,497	0
Banco Banex		1,256,657,715	199,066,657
Fideicomiso CONSUCOOP R.L.		0	19,670,183
<b>Totales</b>	<b>¢</b>	<b>7,503,035,538</b>	<b>4,589,671,929</b>

### 11.8. Otras cuentas a pagar y provisiones

Las Otras Cuentas por Pagar y Provisiones al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se detallan así:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Cuentas por pagar diversas	¢	187,208,076	131,970,889
Provisión prestaciones legales		9,759,675	1,119,278
Provisión aguinaldos		3,041,730	2,687,561
Provisión Vacaciones		8,372,705	8,696,197
Provisión Fondo Mutualidad	(1)	46,380,245	46,380,245
Provisión Actividad Educativa	(2)	0	13,515,056
Provisión Capacitación Personal CENECOOP	(3)	13,272,187	9,755,583
Provisión Contingencias	(4)	0	332,426,757
Provisión Colateral	(5)	0	70,824,753
Provisión Faltantes de caja	(6)	11,444	10,559
Provisión Pago supervisión de la SUGEF	(7)	581,903	
Provisión pago de otras retribuciones	(8)	24,145,275	18,648,801
Provisión de Litigios Pendientes	(9)	1,000,000	0
Provisión robo de vehículos	(10)	300,000	300,000
Provisión contingencia letras	(11)	0	1,770,317
Cargos financieros por pagar	(12)	57,358,153	43,405,260
<b>Totales</b>	<b>¢</b>	<b>351,431,392</b>	<b>681,511,257</b>

- (1) Esta provisión está creada según el Reglamento de Crédito, y permite a la cooperativa ofrecer un apoyo económico al asociado que sufre la pérdida de un ser querido.
- (2) Corresponde a una provisión para hacer frente a los gastos correspondientes a las actividades educativas asignadas por la cooperativa, para el año 2006 esta provisión fue utilizada en su totalidad.
- (3) Según la Ley de las cooperativas, del aporte que se tiene que dar todos los años al CENECOOP se puede retener un 40% para ofrecer capacitaciones dentro del personal, siempre y cuando el 95% de los empleados se encuentren asociados a la cooperativa, lo cual sucede en el caso de COOPECAJA.
- (4) Este monto fue trasladado de cuenta contable debido a la naturaleza de la cuenta, en el año 2006 y se puede encontrar en el grupo de cuenta 251, el fin para el cual esta destinado no ha cambiado el cual es para afrontar el saldo de un préstamo en caso de fallecimiento del deudor de una operación crediticia.
- (5) Este monto fue trasladado de cuenta contable debido a la naturaleza de la cuenta, en el año 2006 y se puede encontrar en el grupo de cuentas 251, el fin para el cual esta destinado no ha cambiado que es para afrontar las eventuales pérdidas en los créditos que se otorgan sin fiador.
- (6) Esta provisión se encuentra regulada en un Reglamento específico, y se genera mediante los sobrantes de caja, sirve eventualmente para suplir algún faltante pequeño que se produzca en la operación de las cajas.
- (7) Todos los trimestres se debe de cancelar el monto de la supervisión establecida en la normativa a la Superintendencia por lo que se crea la provisión correspondiente.
- (8) Provisión para cubrir el pago de otras retribuciones al personal.
- (9) A raíz del acuerdo que se llegó con un demandante laboral, se creó esta provisión la cual se utilizará en el pago respectivo de dicho acuerdo, ver Nota 19.2.
- (10) Este monto ayudaría a cubrir el eventual robo de un vehículo de la cooperativa.
- (11) Esta provisión fue sugerida por la auditoría externa para una eventual venta de las letras de cambio en poder del Fideicomiso Consucoop, para el año 2006 estas letras fueron canceladas en su totalidad.
- (12) Corresponde a los intereses acumulados por pagar a las instituciones bancarias al 31 de diciembre del 2006 y los intereses acumulados de los certificados a plazo.

### 11.9. Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, se detallan a continuación:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Reserva legal	¢	285,438,587	208,733,843
Reserva de educación		84,830,943	64,629,199
Reserva de bienestar social		135,522,992	103,577,646
Reserva Patrimonial (Voluntaria)		600,957,484	454,618,077
<b>Totales</b>	<b>¢</b>	<b>1,106,750,006</b>	<b>831,558,764</b>

### 11.10. Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito por el período de un año terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005 son los siguientes:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Producto por préstamos	¢	2,837,395,331	1,701,150,522
Producto por otras cuentas y productos por cobrar		0	0
<b>Totales</b>	<b>¢</b>	<b>2,837,395,331</b>	<b>1,701,150,522</b>

### 11.11. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

Los gastos financieros por otras obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2006 y 2005 son los siguientes:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Bancentro, S.A.	¢	46,662,133	60,637,988
COOPEALIANZA R.L.			3,950,383
Banco Nacional de Costa Rica		158,207,528	24,777,141
Banco Popular		27,023,173	83,765,085
Banco Crédito Agrícola de Cartago			19,516,713
Banca Promerica S.A.			8,885,424
Banco Banex, S.A.		178,609,956	73,598,960
Fideicomiso CONSUCOOP R.L.			3,540,633
Banco Costa Rica		640,994,530	385,127,479
Banco BCT			10,838,646
<b>Totales</b>	<b>¢</b>	<b>1,051,497,321</b>	<b>674,638,451</b>

### 11.12. Gastos de personal

Los gastos del personal para los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005 son los siguientes:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Sueldos y bonificaciones	¢	276,249,428	217,578,371
Remuneraciones a directores		41,775,832	35,831,833
Tiempo extraordinario		5,284,504	10,240,206
Viáticos		9,247,965	7,668,318
Décimo tercer sueldo		24,962,327	20,781,514
Vacaciones		16,849,898	13,326,636
Incentivos		24,966,638	18,563,226
Otras retribuciones		5,672,361	2,318,369
Preaviso y cesantía		27,621,045	23,044,180
Cargas sociales patronales		66,322,769	56,917,656
Refrigerios		2,318,070	2,674,976
Vestimenta		0	2,088,564
Capacitación		0	0
Póliza de Riesgos		3,122,424	1,952,901
Fondo de Capitalización Laboral		8,971,649	0
Otros gastos de personal		1,198,944	3,502,728
<b>Totales</b>	<b>¢</b>	<b>514,563,854</b>	<b>416,489,477</b>

### 11.13. Cuentas de orden

Las cuentas de orden al 31 de diciembre del 2006 y 2005 consisten en:

		<b>2006</b>	<b>2005</b>
Garantías en poder de la entidad	¢	11,757,687,426	6,129,707,387
Otras Garantías recibidas en poder de terceros		10,219,933,818	7,278,918,699
Productos en suspenso		2,123,633	481,238
Créditos y productos castigados		78,507,587	35,758,106
Otras Cuentas de Registro		110,351,138	3,978,246
<b>Totales</b>	<b>¢</b>	<b>22,168,603,602</b>	<b>13,448,843,676</b>

### Nota 12. Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera de balance

La cooperativa no ha determinado otras concentraciones que deban ser reveladas.

### Nota 13. Vencimientos de activos y pasivos

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se detallan en el siguiente cuadro (en miles de colones):

2006								
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	98,308							98,308
Inversiones	204,768			388,490	52,410			645,668
Cartera de Créditos	154,845	138,609	140,417	433,503	919,766	11,623,384	139,223	13,549,748
Cuentas por cobrar	36,432							36,432
Operaciones pend. Imputación	45,269							45,269
<b>Total de Activos</b>	<b>539,622</b>	<b>138,609</b>	<b>140,417</b>	<b>821,993</b>	<b>972,176</b>	<b>11,623,384</b>	<b>139,223</b>	<b>14,375,425</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	90,467	98,402	39,348	217,957	275,382	107,053		828,609
Obligaciones con ent. financieras	47,606	48,131	48,720	149,770	316,473	6,892,335		7,503,036
Cuentas por pagar	187,208							187,208
Cargos por pagar	57,358							57,358
<b>Total de Pasivos</b>	<b>382,639</b>	<b>146,533</b>	<b>88,069</b>	<b>367,727</b>	<b>591,855</b>	<b>6,999,387</b>	<b>0</b>	<b>8,576,211</b>
<b>Diferencia activos-pasivos</b>	<b>156,983</b>	<b>-7,924</b>	<b>52,348</b>	<b>454,266</b>	<b>380,321</b>	<b>4,623,997</b>	<b>139,223</b>	<b>5,799,214</b>
2005								
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	100,379							100,379
Inversiones	139,262		105,519		228,982	113,985		587,748
Cartera de Créditos	127,647	109,053	110,859	341,688	717,714	6,684,864	72,102	8,163,925
Cuentas por cobrar								0
Operaciones pend. Imputación	286,317							286,317
<b>Total de Activos</b>	<b>653,604</b>	<b>109,053</b>	<b>216,378</b>	<b>341,688</b>	<b>946,696</b>	<b>6,798,849</b>	<b>72,102</b>	<b>9,138,369</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	54,802	35,373	38,551	132,615	205,690	24,902		491,933
Obligaciones con ent. financieras	23,309	23,667	24,031	73,318	143,688	4,301,658		4,589,672
Cuentas por pagar	131,971							131,971
Cargos por pagar	43,405							43,405
<b>Total de Pasivos</b>	<b>253,486</b>	<b>59,040</b>	<b>62,582</b>	<b>205,933</b>	<b>349,378</b>	<b>4,326,561</b>	<b>0</b>	<b>5,256,981</b>
<b>Diferencia activos-pasivos</b>	<b>400,118</b>	<b>50,012</b>	<b>153,796</b>	<b>135,754</b>	<b>597,318</b>	<b>2,472,288</b>	<b>72,102</b>	<b>3,881,387</b>

## **Nota 14. Administración de Riesgos**

En la cooperativa funciona una Unidad de Riesgos encargada del monitoreo y control de los diferentes riesgos que puedan afectar a la cooperativa; se tiene conformado un Comité de Riesgos el cual monitorea los principales indicadores de los riesgos definidos para la cooperativa y emite recomendaciones de acciones que permitan su adecuada administración.

### **14.1. Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez en una institución financiera se genera por la captación de los recursos del público, en el caso de la cooperativa, de los asociados que depositan en la entidad ahorros, contratos a plazo y capital social. En este sentido es importante aclarar que la cooperativa no brinda servicios que le generen desembolsar dineros no previstos, no se manejan cuentas a la vista.

El riesgo de liquidez es controlado mensualmente y reportado a la SUGEF, de conformidad con lo dispuesto en el Capítulo VII del Manual de Información del Sistema Financiero, mediante el reporte de calce de plazos.

Internamente la cooperativa cuenta con un Oficial de Riesgo el cual monitorea el riesgo y reporta al Comité de Riesgo. Se dispone de manuales de procedimientos para analizar la exposición al riesgo, se cuenta con un plan de contingencia para enfrentar cualquier circunstancia no prevista en el año.

Dentro de la planificación anual y estratégica se confeccionan flujos de efectivo proyectados anuales y mensuales que permiten estimar adecuadamente las necesidades de fondos; además, al cierre de cada mes se analizan estos contra los datos reales para mantener un estricto control de la razonabilidad de las estimaciones.

Con respecto a este riesgo el Reglamento de Políticas de Liquidez aprobado en la sesión N° 923 del 30 de setiembre del 2005 estipula:

#### **“Artículo 11**

#### **RESERVAS DE LIQUIDEZ OBLIGATORIAS CON RESPECTO A ORGANISMOS REGULADORES**

*En el proceso de administración de liquidez, la cooperativa debe acatar todo lo dispuesto y normado por el Banco Central el CONASSIF, y la SUGEF para la reserva de liquidez obligatorias que debe mantener la cooperativa, para mantener las captaciones de ahorros y capital social.*

**Artículo 13** (Reformado en sesión ordinario 936 celebrada el 10 de diciembre del 2006)

#### **INVERSIONES TEMPORALES**

*La cooperativa por medio del área financiera administrativa podrá invertir los recursos que no se necesite aplicar como egresos en forma inmediata, considerándose un tiempo máximo de 2 días para los fondos no utilizados del flujo de efectivo, los cuales se invertirán en “instrumentos de inversión a la vista” procurando obtener un rendimiento razonable según las condiciones del mercado prevaecientes al momento de la inversión.*

Se autoriza a la Gerencia a crear y mantener en reservas de liquidez para la devolución del Ahorro Navideño.

El calce de plazos se muestra a continuación:

**CALCE DE PLAZOS  
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS EN MONEDA NACIONAL  
(en miles de colones)**

AÑO 2006									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
<b>Diferencia Moneda Nacional</b>	<b>180,796</b>	<b>81,694</b>	<b>-7,924</b>	<b>52,348</b>	<b>454,266</b>	<b>380,321</b>	<b>4,635,987</b>	<b>139,223</b>	<b>5,916,712</b>
<b>Total Recuperación Moneda Nac.</b>	<b>202,325</b>	<b>255,595</b>	<b>138,609</b>	<b>140,417</b>	<b>821,993</b>	<b>972,176</b>	<b>11,632,375</b>	<b>139,223</b>	<b>14,302,714</b>
Disponibilidades	98,308								98,308
Inversiones	104,018	100,750			388,490	52,410	8,990		654,658
Cartera de crédito	0	154,845	138,609	140,417	433,503	919,766	11,623,384	139,223	13,549,748
<b>Total Venc Pasivo Moneda Nac.</b>	<b>21,530</b>	<b>173,901</b>	<b>146,533</b>	<b>88,069</b>	<b>367,727</b>	<b>591,855</b>	<b>6,996,387</b>	<b>0</b>	<b>8,386,002</b>
Obligaciones con el Público	21,530	68,937	98,402	39,348	217,957	275,382	104,053		825,609
Obligaciones con Entidades Financieras		47,606	48,131	48,720	149,770	316,473	6,892,335		7,503,036
Cargos por pagar		57,358							57,358

**CALCE DE PLAZOS  
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS EN MONEDA NACIONAL  
(en miles de colones)**

AÑO 2005									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
<b>Diferencia Moneda Nacional</b>	<b>213,627</b>	<b>32,144</b>	<b>50,012</b>	<b>153,796</b>	<b>135,754</b>	<b>597,318</b>	<b>2,469,288</b>	<b>72,102</b>	<b>3,724,041</b>
<b>Total Recuperación Moneda Nac.</b>	<b>219,641</b>	<b>147,647</b>	<b>109,053</b>	<b>216,378</b>	<b>341,688</b>	<b>946,696</b>	<b>6,798,849</b>	<b>72,102</b>	<b>8,852,052</b>
Disponibilidades	100,379								100,379
Inversiones	119,262	20,000		105,519		228,982	113,985		587,748
Cartera de crédito		127,647	109,053	110,859	341,688	717,714	6,684,864	72,102	8,163,925
<b>Total Venc Pasivo Moneda Nac.</b>	<b>6,013</b>	<b>115,502</b>	<b>59,040</b>	<b>62,582</b>	<b>205,933</b>	<b>349,378</b>	<b>4,329,561</b>	<b>0</b>	<b>5,128,010</b>
Obligaciones con el Público	6,013	48,788	35,373	38,551	132,615	205,690	27,902	0	494,933
Obligaciones con Entidades Financieras		23,309	23,667	24,031	73,318	143,688	4,301,658	0	4,589,672
Cargos por pagar		43,405						0	43,405

## 14.2. Riesgo de mercado

### 14.2.1. Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés se genera por la diferencia entre las tasas activas y pasivas, ya que puede darse el caso de que las variaciones entre las mismas no puedan ser compensadas por la cooperativa oportunamente. La cooperativa no cuenta con operaciones en moneda extranjera, por lo que el seguimiento respectivo se concentra en las tasas activas y pasivas en colones.

La valoración de este riesgo se realiza por medio del reporte de brechas previsto en el Capítulo VII del Manual de Información del Sistema Financiero, el cual se elabora mensualmente y es incorporado como una de las variables para la evaluación cuantitativa de la entidad, en la ficha CAMELS. Para minimizar el riesgo la cooperativa ha dispuesto suscribir los contratos de préstamo con tasa variable ajustable mensualmente y analizar las

tasas de interés, tanto activas como pasivas, y el margen financiero, para colones, con el propósito de realizar los ajustes pertinentes a las tasas si se ameritara.

Se cuenta con un Comité de Riesgo, el cual realiza sesiones periódicas para evaluar la evolución de las tasas nacionales e internacionales, así como la información correspondiente sobre los factores que influyen sobre los tipos de interés.

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.

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

El reporte de brechas se presenta a continuación:

**REPORTE DE BRECHAS**  
(en miles de colones)

<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006</b>					
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días
<b>Diferencia Moneda Nacional</b>	<b>6,151,347</b>	<b>16,139</b>	<b>170,533</b>	<b>-222,972</b>	<b>-104,053</b>
<b>Total Recup de Activos</b>	<b>13,744,849</b>	<b>153,890</b>	<b>388,490</b>	<b>52,410</b>	<b>0</b>
Inversiones	104,018		388,490	52,410	0
Cartera de Credito	13,640,831	153,890	0	0	0
<b>Total Vencimiento Pasivo</b>	<b>7,593,502</b>	<b>137,750</b>	<b>217,957</b>	<b>275,382</b>	<b>104,053</b>
Obligaciones con el Público	90,467	137,750	217,957	275,382	104,053
Obligaciones Entidades Financieras	7,503,036				

<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005</b>					
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días
<b>Diferencia Moneda Nacional</b>	<b>3,733,879</b>	<b>142,474</b>	<b>-132,571</b>	<b>26,607</b>	<b>-2,645</b>
<b>Total Recup de Activos</b>	<b>8,348,513</b>	<b>213,348</b>	<b>0</b>	<b>229,098</b>	<b>0</b>
Inversiones	119,262	105,519		228,982	
Cartera de Credito	8,229,251	107,829	0	115	
<b>Total Vencimiento Pasivo</b>	<b>4,614,634</b>	<b>70,874</b>	<b>132,571</b>	<b>202,490</b>	<b>2,645</b>
Obligaciones con el Público	24,962	70,874	132,571	202,490	2,645
Obligaciones Entidades Financieras	4,589,672				

#### 14.2.2. Riesgo cambiario

La cooperativa no mantiene activos ni pasivos en dólares por tanto la exposición a este riesgo no se presenta. Este riesgo es valorado mensualmente según las disposiciones del Capítulo VII del Manual de Información del Sistema Financiero.

#### Nota 15. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

La cooperativa, por su naturaleza, no presentó al 31 de diciembre del 2006 y 2005 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

#### Nota 16. Capital social

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, este rubro se detalla de la siguiente forma:

		2006	2005
Capital pagado ordinario	¢	2,719,917,837	2,053,936,300
Capital social renunciadas		184,125,217	58,842,080
<b>Totales</b>	¢	<b>2,904,043,054</b>	<b>2,112,778,380</b>

#### Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 las participaciones en otras empresas se detallan a continuación:

		2006	2005
Consucoop R.L.	¢	1,128,161	106,045,414
Cooseguros R.L. (1)		1,500,000	1,500,000
Coopealianza R.L. (1)		0	77,000
Cost S.A.		6,362,162	0
<b>Totales</b>		<b>8,990,323</b>	<b>107,622,414</b>
Estimación Cooseguros R.L.		-1,500,000	-1,500,000
Estimación de Cost S.A.		-6,362,162	
Estimación Consucoop R.L.		-1,128,161	-106,045,414
<b>Total participaciones neto</b>	¢	<b>0</b>	<b>77,000</b>

(1) No superan el 20% de participación, por lo tanto se encuentran registrados al costo.

(2) En el caso de CONSUCOOP R.L., por recomendación del Comité de Auditoría, en el mes de junio del 2006 se reclasificó a Cuentas de Orden la suma de ¢106,045,414 considerando la improcedencia de la misma por tratarse su origen en un fideicomiso constituido para enfrentar una demanda judicial (ver Nota 18a); se procede en dicho mes a registrar como participación en esa entidad cooperativa un monto de ¢1,128,160.65 de capital social que COOPECAJA mantiene en ese consorcio, según los estados financieros que se suministraron con corte al 30 de

mayo del 2006. Sin embargo, esta inversión se aprovisionó en un 100% según la práctica conservadora que se ha seguido con este tipo de inversiones permanentes.

## **Nota 18. Fideicomisos y comisiones de confianza**

La cooperativa no administra fideicomisos ni comisiones de confianza.

## **Nota 19. Hechos relevantes y contingencias**

### **19.1 Fideicomiso de Garantía de Pago de Contingencia Judicial**

Existió una primer demanda interpuesta por Periféricos S.A. contra CONSUCOOP R.L. la cual fue fallada a favor de esta última. Al cierre del mes de setiembre del 2006 existía una nueva demanda del mismo actor civil contra CONSUCOOP R.L y otras entidades, que data del mes de mayo del 2005, en donde figuran como demandados civiles o presuntos responsables civiles COOPENAPO R.L., COOPESALUGO R.L., CEMSUCOOP R.L., COOPEBRUMAS R.L., CONAPROSAL R.L., COOPEMEX R.L., COOPECAJA R.L., Grupo Inmobiliario Cartaginés S.A. (INMOBISA), Compañía Inmobiliaria Cartaginesa (CONISA), Corporación Megasuper S.A., Inmobiliaria Megasuper S.A., Antares del Norte Diez S.A, INFOCOOP, y el Consejo Nacional de Producción (CNP).

Para atender las eventuales consecuencia de estas demandas judiciales, las cooperativas dueñas de CONSUCOOP, entre ellas COOPECAJA, conformaron un fideicomiso a partir del superávit de capital no repartible generado con la venta del consorcio a Mega Super en el año 2003.

La cooperativa cuenta con el criterio del asesor legal que establece que este nuevo proceso se encuentra en su inicio, y que si bien la cooperativa se incluye como demandado civil, es poco probable que resulte responsable civilmente, esto dado que la persona jurídica que actuó fue CONSUCOOP R.L., además de que por el esquema legal que presenta la denuncia, no queda claro que exista alguna responsabilidad directa (es decir pecuniaria) de Coopecaja R.L. o de alguna de las otras cooperativas demandadas, de tal forma de que, de prosperar dicha demanda, el fideicomiso mencionado es el que finalmente respondería por las consecuencia económicas de la misma.

### **19.2 Demanda laboral**

La cooperativa en años anteriores contrató mediante la figura de outsourcing los servicios profesionales de una persona física para el mantenimiento preventivo y correctivo del hardware, y al tomarse la decisión de no renovar el contrato correspondiente, dicha persona presentó una demanda laboral contra la cooperativa.

Al cierre del año 2006 se había llegado a un arreglo con del demandante extrajudicialmente (Ver la Nota 11.8).