



ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

Documento aprobado por el Comité de Auditoría
en la sesión N° 82 del 24/01/12

Aprobado luego por el Consejo de Administración,
Sesión extraordinaria N° 213 del 28/01/12.

**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

Por el año terminado al 31 de diciembre del período 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	11.1	<u>494.334.820</u>	<u>358.716.687</u>
Efectivo (111)		40.783.314	15.178.630
Entidades financieras del país (113)		453.515.890	343.418.468
Productos por cobrar (118)		35.616	119.589
Inversiones en instrumentos financieros	11.2	<u>4.172.093.617</u>	<u>2.707.021.558</u>
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + Mantenidas al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + Productos por cobrar (128)		4.166.982.159	2.697.000.759
		0	0
		5.111.458	10.020.799
Cartera de Créditos	11.3	<u>44.643.740.018</u>	<u>38.342.763.080</u>
Créditos vigentes (131.00 + 134.01)		44.937.066.510	38.868.012.276
Créditos vencidos (132.00 + 134.02)		323.898.937	213.671.972
Créditos en Cobro Judicial (133 + 134.03)		63.799.362	31.277.409
Productos por cobrar (138)		56.130.906	122.515.780
(Estimación por deterioro) (139)	6.2	-737.155.697	-892.714.357
Cuentas y comisiones por cobrar		<u>167.000</u>	<u>81.158</u>
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles (144)		0	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes			
Otras cuentas por cobrar (147)		167.000	81.158
Productos por cobrar (148)		0	0
Bienes realizables		<u>296.024</u>	<u>296.024</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		0	0
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		0	0
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	17	<u>0</u>	<u>0</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	11.4	<u>918.429.728</u>	<u>677.650.906</u>
Inversiones en propiedades (190)		<u>0</u>	<u>0</u>
Otros activos	11.5	<u>2.090.403.368</u>	<u>1.600.444.750</u>
Cargos diferidos (182)		13.583.521	0
Activos Intangibles (186)		119.979.612	48.972.875
Otros activos (180 -186 - 182)		1.956.840.235	1.551.471.875
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>52.319.464.575</u></u>	<u><u>43.686.974.163</u></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.)**

BALANCE GENERAL

Por el año terminado al 31 de diciembre del período 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Viene...			
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	11.6	<u>5.394.110.568</u>	<u>3.760.202.521</u>
A la vista (211 + 212)		5.575.417	181.151.966
A Plazo (213 + 218)		5.203.175.710	3.451.681.085
Cargos financieros por pagar (219)		185.359.441	127.369.470
Obligaciones con entidades	11.7	<u>26.441.801.400</u>	<u>23.093.118.167</u>
A la vista (231)		0	0
A plazo (232)		26.385.471.182	23.043.633.069
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		0	0
Cargos financieros por pagar (238)		56.330.218	49.485.098
Cuentas por pagar y provisiones	11.8	<u>1.585.472.134</u>	<u>1.070.767.264</u>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244)		0	0
Provisiones (243)		277.578.810	125.391.962
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		1.307.893.324	945.375.302
Cargos financieros por pagar (248)		0	0
Otros pasivos	11.15	<u>810.428.643</u>	<u>659.460.984</u>
Ingresos diferidos (251)		787.913.843	543.961.193
Otros pasivos (253 + 254 + 257)		22.514.800	115.499.791
TOTAL DE PASIVOS		<u>34.231.812.745</u>	<u>28.583.548.936</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	<u>12.228.865.117</u>	<u>10.190.990.414</u>
Capital pagado (311)		12.228.865.117	10.190.990.414
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Pensiones		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		<u>217.392</u>	<u>217.392</u>
Ajustes al patrimonio		<u>380.399.975</u>	<u>397.291.908</u>
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		383.698.030	383.698.030
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la		-3.298.055	13.593.878
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de		0	0
Ajuste por valuación de participaciones en otras		0	0
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		0	0
Reservas patrimoniales (340)	11,9	<u>3.839.320.705</u>	<u>3.238.566.925</u>
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultado del período (360)		<u>1.638.848.641</u>	<u>1.276.358.588</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>18.087.651.830</u>	<u>15.103.425.227</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>52.319.464.575</u>	<u>43.686.974.163</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
	11.13	<u>44.511.093.325</u>	<u>35.494.253.367</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)		43.560.663.150	35.132.028.236
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)		950.430.175	362.225.131

Lic. Luis Montero C.
Gerente General

Licda. Maureen Camacho S.
Contador General

Lic. Juan Pablo Vasquez C.
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 RESULTADOS

Por el año terminado al 31 de diciembre del período 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades (511)		4.848.658	4.323.550
Por inversiones en instrumentos financieros (512)		247.827.435	233.290.485
Por cartera de créditos (514+513 - (513.07+514.07))		7.994.889.950	7.241.837.906
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la cuenta 418, es positiva)		2.546.201	696.712
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)		0	0
Por otros ingresos financieros (519 - 519.07 - 519.09 - 519.10 - 519.11 - 519.13 - 519.17 - 519.18)		<u>190.588.710</u>	<u>186.837.094</u>
Total de Ingresos Financieros	11.10	<u>8.440.700.954</u>	<u>7.666.985.747</u>
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público (411)		638.101.706	517.595.567
Por Obligaciones con Entidades Financieras (413)	11.11	2.539.801.499	2.385.694.446
Por otras cuentas por pagar diversas (414)		556.101	335.499
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes (416)		3.927.096	41.137
Por otros gastos financieros (419 - 419.07 - 419.10 - 419.11 -		<u>118.811.858</u>	<u>86.983.916</u>
Total de Gastos Financieros		<u>3.301.198.260</u>	<u>2.990.650.565</u>
Por estimación de deterioro de activos (420)		<u>262.253.240</u>	<u>145.701.544</u>
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones (520 - 524)		<u>377.567.231</u>	<u>108.170.677</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>5.254.816.685</u>	<u>4.638.804.315</u>
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531)		37.154.216	29.714.130
Por bienes realizables (532)		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533)		1.207.392	407.385
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		0	0
Por otros ingresos operativos (539 + 524)		<u>10.800.847</u>	<u>12.982.529</u>
Total Otros Ingresos de Operación		<u>49.162.455</u>	<u>43.104.044</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 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

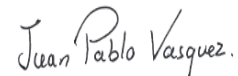
	NOTA	2011	2010
Viene...			
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431)		232.543	288.870
Por bienes realizables (432)		273.248	1.035.347
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433)		1.723.392	407.385
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	0
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades		0	0
Por otros gastos con partes relacionadas (438)		0	0
Por otros gastos operativos (439)		20.888.373	15.300.662
Total Otros Gastos de Operación		<u>23.117.556</u>	<u>17.032.264</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>5.280.861.584</u>	<u>4.664.876.095</u>
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal (441)	11.12	1.476.334.949	1.079.354.395
Por otros gastos de Administración (440-441)		517.119.049	405.649.159
Total Gastos Administrativos		<u>1.993.453.998</u>	<u>1.485.003.554</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>3.287.407.586</u>	<u>3.179.872.541</u>
Participaciones sobre la Utilidad (452)	11.14	147.933.341	143.094.264
RESULTADO DEL PERIODO		<u>3.139.474.245</u>	<u>3.036.778.277</u>



Lic. Luis Montero C.
Gerente General



Licda. Maureen Camacho S.
Contador General



Lic. Juan Pablo Vasquez C.
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 2011

(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2010		8,338,857,605	217,392	394,001,289	2,376,811,035	0	849,154,283	11,959,041,604
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0
Resultado del Periodo 2010		0	0	0	0	0	3,036,778,277	3,036,778,277
Dividendos por periodo 2010		0	0	0	0	0	-849,154,283	-849,154,283
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	1,002,136,831	0	-1,002,136,831	0
Capital pagado adicional		2,193,269,981	0	0	0	0	0	2,193,269,981
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		0	0	3,290,619	0	0	0	3,290,619
Superávit por revaluación de otros activos		0	0	0	0	0	0	0
Otros		-341,137,172	0	0	-140,380,941	0	-758,282,858	-1,239,800,971
Saldo al 31 de diciembre de 2010		10,190,990,414	217,392	397,291,908	3,238,566,925	0	1,276,358,588	15,103,425,227
Saldo al 1 de enero del Periodo 2011		10,190,990,414	217,392	397,291,908	3,238,566,925	0	1,276,358,588	15,103,425,227
Cambios en las políticas contables		0	0	0	0	0	0	0
Corrección de errores fundamentales		0	0	0	0	0	0	0

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2011
(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Viene...								
Originados en el Periodo 2011:		0	0	0	0	0	0	0
Ajustes por conversión de estados financieros		0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto								
impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
Otros		0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a resultados Periodo 2011:								
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto								
impuesto sobre la renta		0	0	-16.891.933	0	0	0	-16.891.933
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto								
impuesto sobre renta		0	0	0	0	0	0	0
Otros		-1.301.647.192	0	0	-278.299.008	0	0	-1.579.946.200
Resultado Periodo 2011		0	0	0	0	0	3.139.474.245	3.139.474.245
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	879.052.788	0	-879.052.788	0
Dividendos por periodo 2010		0	0	0	0	0	-1.276.358.588	-1.276.358.588
Capital pagado adicional		3.339.521.895	0	0	0	0	-621.572.816	2.717.949.079
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0	0	0	0	0	0	0
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		0	0	0	0	0	0	0
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto		0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2011		12.228.865.117	217.392	380.399.975	3.839.320.705	0	1.638.848.641	18.087.651.830

Lic. Luis Montero C.
Gerente General

Licda. Maureen Camacho S.
Contador General

Lic. Juan Pablo Vasquez C.
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 FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del período 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		1.638.848.641	1.276.358.588
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.		273.248	0
Ganancias o pérdidas por diferencias de		0	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		-155.558.659	145.701.544
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		53.627.832	35.409.154
Depreciaciones y amortizaciones		105.384.506	51.062.008
Ingreso por novación de deuda		0	0
Variación en los activos (aumento), o disminución		1.642.575.568	1.508.531.294
Valores Negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		-6.211.803.152	-4.783.609.319
Bienes realizables		0	-296.024
Productos por cobrar		66.384.874	0
Otros activos		-519.221.413	-309.746.964
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		-6.664.639.691	-5.093.652.307
Obligaciones a la vista y a plazo		1.575.918.076	784.274.845
Otras cuentas por pagar y provisiones		461.077.039	636.975.029
Productos por pagar		64.835.091	15.214.619
Otros pasivos		150.967.658	-82.788.841
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-2.769.266.259	-2.231.445.361
			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 FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 30 de setiembre del período 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Viene....			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-16.891.933	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-317.173.783	-50.866.416
Otras actividades de inversión		-85.841	3.290.620
Flujos netos de efectivo usados en las		-334.151.557	-47.575.796
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		-3.103.417.816	-2.279.021.157
Otras obligaciones financieras nuevas		3.341.838.113	408.159.487
Pago de obligaciones		0	0
Pago de dividendos		-1.276.358.588	-849.154.283
Otras actividades de financiamiento		0	0
Utilización de Reservas		600.753.780	861.755.889
Aportes de capital recibidos en efectivo		2.037.874.703	1.852.132.809
		1.600.690.192	-6.127.255
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3.065.738.245	3.071.865.500
Efectivo y equivalentes al final del año		4.666.428.437	3.065.738.245

Lic. Luis Montero C.
Gerente General

Licda. Maureen Camacho S.
Contador General

Lic. Juan Pablo Vasquez C.
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 2011 y 2010

Nota 1. Información general

La Cooperativa de Ahorro y Crédito 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 318 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 contara en octubre con una sucursal, pero no cuenta con cajeros automáticos propios y su página Web es www.coopecaja.fi.cr. Al cierre del mes de diciembre del 2011 tenía 84 funcionarios.

La cooperativa cuenta con una sucursal en Heredia ubicada diagonal al Hospital San Vicente de Paul.

La cooperativa está 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 auditoría, 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 el Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPICA) 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:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico
A1	0,5%	igual o menor a 30 días	Nivel 1
A2	2%	igual o menor a 30 días	Nivel 2
B1	5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1
B2	10%	igual o menor a 60 días	Nivel 2
C1	25%	igual o menor a 90 días	Nivel 1
C2	50%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2

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 del 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:

Mora en la entidad	Porcentaje de estimación
De 0 a 31 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.

2.2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

Dentro de la cuenta bienes realizables se registran 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 2011 no mantenía bienes recibidos en dación de pago, pero dentro de esta misma cuenta la superintendencia incluye el mobiliario fuera de uso, y en este rubro la cooperativa mantiene un saldo.

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 Inmuebles, mobiliario y equipo

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:

	Vida útil estimada (años)	Tasa anual
Edificio e instalaciones	50	2%
Equipo y mobiliario de oficina	3,5,8,10 y 16	33%, 20%, 12.5%, 10% y 6.25% respectivamente
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 2011 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡505.35

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

Al 31 de diciembre de ambos años la cooperativa no realizaba transacciones en moneda extranjera.

Pero cabe aclarar que algunas compras de activos se pagan en dólares debido a que el proveedor realiza la venta en dólares.

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 puedan ser determinados 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 brinda a sus empleados los siguientes beneficios:

- Feriados de pago no obligatorio (2 de agosto y 12 de octubre),
- Plan de anualidades,
- Vacaciones diferenciadas dependiendo de los años laborados,
- Bonificación anual sobre cumplimiento de metas establecidas.

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 Disfrute de vacaciones

Las vacaciones son otorgadas de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Reglamento Interno de Trabajo y la estimación presentada en los estados financieros es real, pues las vacaciones tomadas se rebajan de ahí, y se calculan todos los meses de forma exacta.

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% del sueldo por cada año laborado. La cooperativa administra la cesantía de sus empleados que así lo soliciten (voluntario) por medio de la figura de comisiones de confianza y se traslada mensualmente a la cuenta de cesantía.

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 8% para la Reserva de Bienestar Social. Se deben cancelar como participaciones de la utilidad un 2.5% como aporte al CENECOOP, 1% como aporte al CONACOOOP y 1% como aporte a FECOOOPSE.

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 del 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 reconoció en los resultados del período un 75% de dicho exceso de las comisiones recibidas, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 25% se debió de registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- b. Para el período 2004, se reconoció en los resultados del período un 50% del exceso mencionado, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 50% se debió registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- c. Para el período 2005 el exceso de las comisiones sobre los costos, relacionadas con instrumentos financieros, se registraron tal como lo dispone la NIC dispuesta para ese efecto.

La cooperativa todavía mantiene saldos de esta gradualidad en sus cargos diferidos.

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 últimos cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera, y de la obligatoriedad de su aplicación según el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, a partir de enero 2003, pero la cooperativa aplica lo que el ente supervisor (SUGEF) le señala en esta materia.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se componían de los siguientes rubros:

	2011	2010
	¢	
Efectivo y valores en tránsito	40,783,314	15,178,630
Depósitos en bancos	453,515,890	343,418,468
Cuentas y productos por cobrar	35,616	119,589
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo y valores en tránsito	4,172,093,617	2,707,021,558
Totales	4,666,428,437	3,065,738,245

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras al 31 de diciembre del 2011 y 2010, sólo se presentan inversiones nacionales, pues la cooperativa no mantiene inversiones cuyo emisor sea del Exterior:

Administrador	Emisor	2011	2010
Sociedad fondos inversión Banco Popular	Fondo Inversión	10,231,655	8,397,714
Sociedad fondos inversión Banco Costa Rica	Fondo Inversión	7,369,458	6,487,128
BN Fondos Nacional	Fondo Inversión	201,489,156	
INS Valores fondos Safi	Fondo Inversión	272,546,732	207,702,477
LAFISE Valores Puesto de Bolsa S.A.	Banco Central	1,646,549,555	1,461,542,665
BN Fondos Nacional	Banco Central	1,248,795,603	612,870,775
Cooperativas	Cooperativas CDP	780,000,000	400,000,000
Totales		4,166,982,159	2,697,000,759

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 de Crédito Morosa 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 2011 y 2010 el detalle de las estimaciones del principal y producto acumulado relacionado con el riesgo de crédito es el siguiente:

Saldo al 01 de enero del 2010	890,529,728
Estimación cargada a resultados año examinado	145,701,545
Estimación cargada por créditos insolutos o castig	-143,516,916
Saldo al 31 de diciembre del 2010	892,714,357
Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	262,253,240
Estimación cargada por créditos insolutos o castig	-124,303,267
Sobre estimación reversada	-293,508,633
Saldo al 31 de diciembre del 2011	737,155,697

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de diciembre del 2011 se mantenían acumulados en cuentas de orden como intereses en suspenso la suma de ¢0 en diciembre del 2010 había sido de ¢9.351.00 la normativa es clara que la cooperativa no puede mantener dentro del cuerpo del balance los intereses a más de 6 meses.

6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

		2011	%	2010	%
Fiduciaria	¢	10,691,656,500	23%	10,361,805,521	26%
Hipotecario		1,744,361,960	4%	715,859,708	2%
Sin Garantía 1/		32,888,746,349	73%	28,035,296,428	72%
Total cartera	¢	45,324,764,809	100%	39,112,961,657	100%

1/ Para todos estos préstamos el deudor firma un pagaré.

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

		2011	2010
Agricultura	¢	0	
Comercio		0	
Construcción		0	
Consumo		45,324,764,809	39,112,961,657
Industria		0	
Servicios		0	
Transporte		0	
Turismo		0	
Total cartera	¢	45,324,764,809	39,112,961,657

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Rango	2011				2010			
	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar
Al día	13621	35,667	44,937,066,510	44,909,597	13115	37328	38,868,012,276	114,713,436
1 a 30	129	233	264,264,328	6,792,378	87	187	169,666,622	4,632,586
31 a 60	0	0			18	30	39,109,113	1,678,440
61 a 90	26	44	53,010,723	2,103,641	3	3	2,837,903	175,055
91 a 120	7	8	6,537,645	387,872	2	2	2,058,334	145,626
120 a 180	1	1	86,240	7,711	0	0	0	0
más de 180	0	0	0	0	0	0	0	0
Cobro Judicia	35	47	63,799,362	1,929,707	31	31	31,277,409	1,170,637
Total	13,819	36,000	45,324,764,809	56,130,906	13,256	37,581	39,112,961,657	122,515,780

La cartera al día y con atraso hasta 90 días hasta el 31 de diciembre del 2011 era de ¢45.254.341.561 y representó un 99.84% de la cartera total, para diciembre 2010 la cartera al día y con atraso de hasta 90 días era de ¢39.079.625.914 y representaba un 99.91%.

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre del 2011 la cooperativa mantenía 0 préstamos a asociados, por un total $\text{¢}0$ en los que había cesado la acumulación de intereses. La disminución se debió a la decisión de la administración de aplicar los préstamos por la estimación. En el año 2010 no existían préstamos a asociados sin acumulación de intereses.

Como política de la cooperativa establece en el artículo 18 del Reglamento de Cobros que “Cuando un crédito está estimado al 100%, el Comité de Seguimiento de Cartera de Crédito Morosa, podrá aplicar la estimación para incobrables al saldo total adeudado”, en diciembre se aplicó esta política a los préstamos de la cooperativa. Y dicha política esta respaldada por la normativa SUGEF 1-05.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

La cooperativa, a diciembre del 2011 tenía 47 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de $\text{¢}63.799.362$ para un porcentaje del 0.14% sobre la cartera total. En diciembre del 2010 tenía 31 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de $\text{¢}31.277.409$ para un porcentaje del 0.08% sobre la cartera total al cierre de dicho mes.

6.4.6 Concentración en deudores por Grupo de Interés Económico

Por ser una entidad cooperativa y abierta solamente al sector público, COOPECAJA no maneja grupos de interés económicos, adicionalmente la normativa solicita un rango del 5% del capital y reservas, esto equivale en el 2011 a $\text{¢}803$ millones y en el 2010 a $\text{¢}671$ millones. En ambos años ningún asociado mantiene dichos montos en capital social ni en créditos.

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se detallan a continuación:

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

	2011	Deudores	2010	Deudores
<u>Préstamos directos</u>				
Consejo de Administración	¢ 45,827,509	4	24,720,147	4
Personal administrativo	539,751,281	66	380,278,318	59
	585,578,790	70	404,998,465	63
<u>Obligaciones con el público:</u>				
Consejo de Administración	¢ 178,076,655	9	55,805,353	7
Personal administrativo	190,459,881	71	149,949,925	42
	368,536,536	80	205,755,278	49
<u>Capital Social:</u>				
Consejo de Administración	¢ 23,914,326	10	12,944,095	7
Personal administrativo	77,660,825	83	61,014,448	68
TOTALES	101,575,151		73,958,543	75

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

La cooperativa mantenía contablemente registrados, activos cedidos en garantía al 31 de diciembre del 2011 y 2010, según se resume de la siguiente forma:

Activo Restringido	Tipo de restricción	2011		2010	
		Valor contable	Causa de restricción	Valor contable	Causa de restricción
Fondo de inversión	Reserva de liquidez	2,895,345,157	Regulación posición monetaria	2,074,413,440	Regulación posición monetaria

Garantías en poder de Bancos con deuda existente

Cartera de crédito	Garantía crédito	14,041,591,840	Banco Costa Rica	7,862,990,056	Banco Costa Rica
Cartera de crédito	Garantía crédito	885,224,479	Banco HSBC	1,189,549,135	Banco HSBC
Cartera de crédito	Garantía crédito	1,553,762,783	Banco Crédito Agrícola	1,736,853,211	Banco Crédito Agrícola
Cartera de crédito	Garantía crédito	1,283,119,082	BCT	1,510,193,330	BCT
Cartera de crédito	Garantía crédito	13,881,151,395	Banco Nacional de C.R.	14,141,591,398	Banco Nacional de C.R.
Cartera de crédito	Garantía crédito	1,342,643,251	Citibank	1,050,783,503	Citibank
Total General		<u>35,882,837,987</u>		<u>29,566,374,073</u>	

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 la cooperativa no tenía activos y pasivos denominados en monedas extranjeras.

Nota 10. Depósitos de clientes y a plazo

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

		2011		2010	
		Saldo	Cuentas	Saldo	Cuentas
Depósitos del público vigentes	¢	5,203,175,710	9,050	3,451,681,085	7,532
Depósitos del público vencidos		5,575,417	2	181,151,966	23
Cargos por pagar		185,359,441		127,369,470	
Totales	¢	5,394,110,568	9,052	3,760,202,521	7,555

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 2011 y 2010:

		2011	2010
Efectivo	¢	40,783,314	15,178,630
Cuentas corrientes y depósitos a la vista		453,515,890	343,418,468
Cuentas y productos por cobrar		35,616	119,589
Totales	¢	494,334,820	358,716,687

11.2. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones registradas al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se detallan a continuación (Ver Nota 14.1):

2011					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
Popular SAFI	Popular SAFI	Fondo de inversión	4.21%	A la vista	10,231,655
INS Inversiones Safi, S.A.	INS Inversiones Safi, S.A.	Fondo de inversión	5.58%	A la vista	272,546,732
BCR SAFI	BCR SAFI	Fondo de inversión	5.32%	A la vista	7,369,458
BN Fondos Nacional	BN Fondos Nacional	Fondo de inversión	4.93%	A la vista	201,489,156
Puesto de Bolsa Bco Nacional	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	6.35%	Vencimiento	1,248,795,602
LAFISE Puesto de Bolsa	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	6.27%	Vencimiento	1,646,549,555
COOPEMEP, R.L.	COOPEMEP, R.L.	Certificado de Deposito a Plazo	11.25%	Vencimiento	280,000,000
COOPESERVIDORES, R.L.	COOPESERVIDORES	Certificado de Deposito a Plazo	7.25%	Vencimiento	250,000,000
COOCIQUE, R.L.	COOCIQUE, R.L.	Certificado de Deposito a Plazo	7.60%	Vencimiento	250,000,000
Total Inversiones				€	4,166,982,158
Productos por Cobrar					5,111,458
Total de Inversiones y Productos					4,172,093,616

2010					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
Popular SAFI	Popular SAFI	Fondo de inversión	5.01%	A la vista	8,397,714
INS Inversiones Safi, S.A.	INS Inversiones Safi, S.A.	Fondo de inversión	5.48%	A la vista	203,789,082
INS Inversiones Safi, S.A.	INS Inversiones Safi, S.A.	Fondo de inversión	5.29%	A la vista	3,913,395
BCR SAFI	BCR SAFI	Fondo de inversión	4.66%	A la vista	6,487,128
Puesto de Bolsa Bco Nacional	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	8.22%	Vencimiento	612,870,775
LAFISE Puesto de Bolsa	Banco Central de Costa Rica	Título Bem 0 cupones	8.59%	Vencimiento	1,461,542,665
COOPESERVIDORES	COOPESERVIDORES	Certificado de Deposito a Plazo	14.50%	Vencimiento	200,000,000
BANCO LAFISE	BANCO LAFISE	Certificado de Deposito a Plazo	7.70%	Vencimiento	200,000,000
Total Inversione				€	2,697,000,759
Productos por Cobrar					10,020,799
Total de Inversiones y Productos					2,707,021,558

11.3. Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se compone de la siguiente forma:

		2011	2010
Créditos vigentes	¢	44,937,066,510	38,868,012,276
Créditos vencidos		323,898,937	213,671,972
Cobro Judicial		63,799,362	31,277,409
Productos por cobrar		56,130,906	122,515,780
Estimación por deterioro e incobrabilidad		-737,155,697	-892,714,357
Totales ¢		44,643,740,018	38,342,763,080

La siguiente es la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo (Ver Nota 2.2.2):

2011			2010		
Criterio 2	Principal	Productos por cobrar	Criterio 2	Principal	Productos por cobrar
A1	42,669,098,599	47,457,373	A1	36,231,083,531	108,847,416
A2	366,662,676	143,541	A2	411,413,117	1,331,973
B1	41,712,169	1,591,877	B1	40,872,255	1,433,583
B2	0	0	B2	5,787,320	214,331
C1	0	0	C1	4,378,961	219,594
C2	15,662,972	477,388	C2	0	0
D	17,822,954	743,825	D	5,283,282	307,593
E	39,542,099	1,354,071	E	6,236,006	597,700
E (atraso de 0 a 30 días)	2,165,833,626	3,879,520	E (atraso de 0 a 30 días)	2,397,658,763	9,034,807
E (atraso de 31 a 60 días)	0	0	E (atraso de 31 a 60 días)	7,512,075	317,736
E (atraso más de 61 días)	8,429,715	483,312	E (atraso más de 61 días)	2,736,347	211,047
Total criterio 2	45,324,764,809	56,130,906	Total criterio 2	39,112,961,657	122,515,780

11.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es el siguiente:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Revaluación			
Revaluación de Terrenos	¢	174,685,761	174,685,761
Revaluación de Edificios		251,173,822	251,173,822
Costo:			
Terrenos		71,226,239	71,226,239
Edificios e Instalaciones		162,634,328	162,634,328
Equipo y mobiliario		177,358,958	125,323,217
Equipo de computación		398,763,193	179,092,518
Vehículos		63,445,107	21,873,803
Depreciación		-380,857,680	-308,358,782
Totales	¢	<u>918,429,728</u>	<u>677,650,906</u>

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 1.76% con respecto a los activos totales a diciembre del 2011, mientras que el año pasado ese porcentaje había sido del 1.55%.

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 2011 y 2010 los Otros Activos se detallan a continuación:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos pagados por anticipado		36,191,707	22,155,099
Cargos Diferidos		13,583,521	0
Operaciones pendientes de imputación		1,523,243,960	1,277,710,515
Depositos en garantía		3,487,549	1,215,903
Software		270,829,322	170,559,791
Amortización acumulada software		-150,849,710	-121,586,916
Construcción en Proceso		17,827,988	0
Aplicaciones Automatizadas		125,698,673	0
Otros bienes diversos		250,390,358	250,390,358
Totales	¢	<u>2,090,403,368</u>	<u>1,600,444,750</u>

11.6. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las obligaciones con el público se detallan a continuación:

	2011	2010
Captaciones a plazo vencidas	5,575,417	181,151,966
Depósitos de Ahorro a Plazo	5,203,175,710	3,451,681,085
Cargos por pagar captaciones	185,359,441	127,369,470
Totales	5,394,110,568	3,760,202,521

11.7. Otras obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las otras obligaciones financieras se detallan así:

	2011	2010
Banco Nacional	12,051,260,259	12,434,311,380
Banco Costa Rica	10,358,140,053	6,269,927,066
Banco HSBC	702,755,221	937,479,434
Banco Crédito Agrícola	1,280,362,362	1,430,608,302
Banco BCT	1,014,100,868	1,198,656,968
Citibank	978,852,419	772,649,919
Cargos por pagar	56,330,218	49,485,098
Totales	26,441,801,400	23,093,118,167

11.8. Otras cuentas a pagar y provisiones

Las Otras Cuentas por Pagar y Provisiones al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se detallan a continuación:

		2011	2010
Cuentas por pagar diversas	¢	1,307,893,324	722,549,558
Provisión prestaciones legales		4,254,441	1,762,036
Provisión Capacitación Personal Cenecoop	1	65,148,587	56,176,807
Provisión Donaciones	2	0	4,253,875
Provisión consultoria Externa	3	0	4,030,487
Provision Despacho Auditoria Externa	4	1,475,000	2,625,000
Provisión Pago supervisión de la SUGEF	5	4,915,142	1,984,512
Provisión Faltantes de caja	6	49,750	26,000
Provision incentivo laboral	7	69,701,912	54,533,244
Provision Cenecoop		82,185,190	143,328,931
Provision Conacoop		24,924,394	39,748,407
Provision Fecoopse		24,924,394	39,748,407
Totales	¢	1,585,472,134	1,070,767,264

- (1) Según la Ley de las cooperativas, del aporte que se tiene que trasladar 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.
- (2) Este monto ayudaría a cubrir eventuales donaciones a realizar a instituciones hermanas como hospitales y centros de trabajo, aprobado en Consejo Acta Extraordinaria No. 178, artículo 5 del 2008.
- (3) Este monto es utilizado para el pago de consultorías externas ya contratadas en la cooperativa. Aunque para el año 2011 la misma ya no registraba.
- (4) Este monto cubre el pago a Despacho de auditoría Externa para la auditoría Financiera contratada para el año 2011
- (5) 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.
- (6) Fondo para cubrir los faltantes de caja, si se presentasen.
- (7) Otras retribuciones calculadas al personal

11.9. Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se detallan a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Legal (10%)	¢ 1,507,844,111	1,193,896,686
Otras Reservas Obligatorias		
Educación (5%)	374,246,788	315,705,518
Bienestar Social (8%)	730,707,721	659,416,348
Otras Reservas Voluntarias		
Fortalecimiento patrimonial	1,226,522,085	1,069,548,373
Total Reservas	¢ 3,839,320,705	3,238,566,925

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 2011 y 2010 son los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades	¢ 4,848,658	4,323,550
Por inversiones en valores y depósitos	247,827,435	233,290,485
Producto por préstamos	7,994,889,950	7,241,837,906
Por diferencial cambiario	2,546,201	696,712
Otros ingresos Financieros	190,588,710	186,837,094
Totales	¢ 8,440,700,954	7,666,985,747

11.11. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

Los gastos financieros por otras obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2011 y 2010 son los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Costa Rica	¢ 818,151,002	530,000,227
Banco Nacional de Costa Rica	1,271,522,242	1,342,063,775
Banco HSBC, S.A.	78,156,827	104,836,645
Citibank	126,361,090	106,818,507
Banco Crédito Agrícola	130,029,446	150,313,569
Banco BCT	115,580,892	145,677,995
Banco LAFISE	0	5,983,728
Totales	¢ 2,539,801,499	2,385,694,446

11.12. Gastos de personal

Los gastos del personal para los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 son los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y bonificaciones	813,895,248	599,612,157
Remuneraciones a directores	94,144,136	70,073,120
Tiempo extraordinario	7,235,855	8,376,508
Viáticos	23,931,666	16,434,023
Décimo tercer sueldo	79,634,693	54,595,253
Vacaciones	64,776,633	46,783,145
Incentivos	71,404,400	55,394,741
Otras retribuciones	4,853,176	5,777,313
Preaviso y cesantía	53,627,832	35,409,154
Cargas sociales patronales	212,422,865	146,978,343
Refrigerios	8,835,248	9,117,712
Vestimenta	2,328,999	106,599
Fondo de Capitalización Laboral	26,310,883	19,869,799
Seguros del personal	9,036,721	6,595,637
Otros gastos de personal	3,896,594	4,230,891
Totales	1,476,334,949	1,079,354,395

11.13. Cuentas de orden

Las cuentas de orden al 31 de diciembre del 2011 y 2010 consisten en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Garantías en poder de la entidad	9,071,107,493	6,323,417,402
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	32,987,492,829	27,491,960,632
Productos en suspenso	0	9,351
Créditos y productos castigados	992,306,035	899,094,607
Otras Cuentas de Registro	54,501,606	4,144,781
Documentos por cobrar en poder de terceros	455,255,187	413,401,463
Cuentas de Cesantía	950,430,175	362,225,131
Totales	44,511,093,325	35,494,253,367

11.14. Participaciones sobre Utilidad

El saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010, de la cuenta de participaciones sobre la utilidad, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Resultado operación antes de impuestos ¢	3,287,407,586	3,179,872,542
participaciones sobre el excedente		0
Mas: Ingresos extraordinarios	0	0
Resultado antes de Reservas y participaciones sobre excedentes	3,287,407,586	3,179,872,542
Menos: participaciones sobre excedentes	147,933,341	143,094,264
Resultado operación despues de participacion sobre excedentes y capitalización	3,139,474,245	3,036,778,278
Menos: reservas legales, estatutarias y capitalización		
Legal (10%)	313,947,424	303,677,828
Educación (5%)	156,973,712	151,838,914
Bienestar Social (8%)	251,157,940	242,942,262
Fortalecimiento patrimonial	156,973,712	303,677,828
Capitalización (1)	621,572,816	758,282,857
		0
Total reservas legales y estatutarias ¢	1,500,625,604	1,760,419,689
Excedente Neto a Distribuir ¢	1,638,848,641	1,276,358,589

(1) La capitalización está regulada en los estatutos de la cooperativa Artículo 34.

11.15. OTROS PASIVOS

El saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010, de la cuenta de Ingresos Diferidos, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos Diferidos por Cartera de Crédito	347,290,342	364,000,010
Operaciones por liquidar M.N.	22,514,800	115,499,791
Otros Ingresos Diferidos	440,623,501	179,961,183
Sobrantes de Caja	0	0
Totales ¢	810,428,643	659,460,984

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 2011 y 2010 se detallan en el siguiente cuadro (en miles de colones):

2011								
	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
Activos								
Disponibilidades	494,335							494,335
Inversiones	2,010,012	251,057	262,022	1,051,660	597,342			4,172,093
Cartera de Créditos	659,714	611,650	616,611	1,884,611	3,904,986	37,612,800	90,523	45,380,895
Cuentas por cobrar	167							167
Operaciones pend. Imputación	1,523,244							1,523,244
Total de Activos	4,687,472	862,707	878,633	2,936,271	4,502,328	37,612,800	90,523	51,570,734
Pasivos								
Obligaciones con el público	753,821	597,689	500,971	1,614,946	1,437,331	303,993		5,208,751
Obligaciones con ent.	314,367	317,105	319,967	977,341	2,035,671	22,421,020		26,385,471
Cuentas por pagar	1,307,893							1,307,893
Cargos por pagar	241,690							241,690
Total de Pasivos	2,617,771	914,794	820,938	2,592,287	3,473,002	22,725,013	0	33,143,805
Diferencia activos-pasivos	2,069,701	-52,087	57,695	343,984	1,029,326	14,887,787	90,523	18,426,929
2010								
	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
Activos								
Disponibilidades	358,717							358,717
Inversiones	423,485	59,592	1,538,976	352,653	332,315			2,707,021
Cartera de Créditos	591,217	533,533	541,271	1,666,269	3,504,184	32,341,349	57,655	39,235,478
Cuentas por cobrar	81							81
Operaciones pend. Imputación	1,277,711							1,277,711
Total de Activos	2,651,211	593,125	2,080,247	2,018,922	3,836,499	32,341,349	57,655	43,579,008
Pasivos								
Obligaciones con el público	696,926	374,619	381,048	1,050,096	855,415	274,728		3,632,832
Obligaciones con ent.	268,014	270,450	272,754	832,288	1,729,700	19,670,426		23,043,632
Cuentas por pagar	802,281							802,281
Cargos por pagar	176,855							176,855
Total de Pasivos	1,944,076	645,069	653,802	1,882,384	2,585,115	19,945,154	0	27,655,600
Diferencia activos-pasivos	707,135	-51,944	1,426,445	136,538	1,251,384	12,396,195	57,655	15,923,408

Nota 14. Administración de Riesgos

Según lo establece el ACUERDO SUGEF 2-10 REGLAMENTO SOBRE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGO en la cooperativa funciona una Unidad de Riesgos encargada del monitoreo y control de los diferentes riesgos que puedan afectar a la cooperativa, para lo cual se ha elaborado el Manual de Administración Integral de Riesgos y sus correspondientes límites de riesgos. Esta misma unidad de riesgos elabora la Ficha CAMELS y Suficiencia patrimonial en forma mensual lo que permite un mejor análisis y control sobre dichos los indicadores según el Acuerdo SUGEF- 24-00 y 3-06.

14.1. Riesgo de liquidez

En Coopecaja el riesgo de liquidez se genera por la captación de los recursos del público, tales como los asociados que depositan en la entidad ahorros, contratos a plazo y capital social. También por los compromisos contractuales generados con entidades financieras.

Es importante aclarar que la cooperativa brinda servicios que eventualmente generan desembolsos de dineros no previstos, para lo que se cuenta con una políticas de descuentos que busca mantener controlada dicha probabilidad.

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 Riesgos el cual monitorea el riesgo y coordina con el Comité de Riesgos. 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 diarios y proyectados, mensuales y anuales, 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 31 de diciembre del 2005 y reformado en sesión 1023 del 12 de diciembre del 2009 revisado y actualizado en octubre del 2011, 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 respaldar las captaciones de ahorros y capital social.

ARTICULO 13°
INVERSIONES TEMPORALES

La cooperativa por medio del Departamento de Tesorería y en coordinación con el Director Financiero, deberá mantener los siguientes fondos invertidos temporalmente procurando obtener un rendimiento razonable según las condiciones de mercado prevalecientes al momento de la inversión y considerando un adecuado equilibrio en el calce de plazos:

- a. Reservas para devolución de ahorros a la vista y a plazo, para pago de excedentes y devoluciones de capital social por renunciaciones de asociados. Para estimar el monto a invertir para conformar esta cartera temporal de inversiones, el Departamento de Tesorería debe hacer una proyección anual de los fondos a desembolsar por los rubros antes mencionados, procurando realizar inversiones mensuales de tal forma que se tengan los fondos disponibles en el mes que se requieran.*
- b. Reservas para capital de trabajo, las cuales servirán para cubrir el riesgo de que eventualmente no ingresen las planillas en las fechas establecidas, de tal forma que la cooperativa pueda siempre contar con recursos económicos para atender los compromisos de al menos una semana para los siguientes rubros:*
 - Cancelación de obligaciones con el público.*
 - Cancelación de obligaciones con entidades financieras.*
 - Gastos de administración*
 - Créditos a desembolsar.*

Estas reservas también contemplarán los saldos no colocados de los fondos disponibles para créditos de las líneas Rapimatic e Hipotecarios.”

El calce de plazos se muestra a continuación:

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

2011									
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
Diferencia Moneda Nacional	738,707	1,115,476	-52,088	57,695	343,985	1,029,326	14,887,787	90,526	18,211,414
Total Recuperación Moneda Nac.	985,972	2,178,089	862,707	878,633	2,936,271	4,502,328	37,612,800	90,526	50,047,326
Disponibilidades	494,335								494,335
Inversiones	491,637	1,518,375	251,057	262,022	1,051,660	597,342			4,172,093
Cartera de crédito		659,714	611,650	616,611	1,884,611	3,904,986	37,612,800	90,526	45,380,898
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	247,265	1,062,613	914,795	820,938	2,592,286	3,473,002	22,725,013	0	31,835,912
Obligaciones con el Público	5,575	748,246	597,690	500,971	1,614,946	1,437,331	303,993	0	5,208,752
Obligaciones con Entidades Financieras		314,367	317,105	319,967	977,340	2,035,671	22,421,020	0	26,385,470
Cargos por pagar	241,690								241,690

2010									
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
Diferencia Moneda Nacional	223,297	8,326	-51,944	1,426,445	136,538	1,251,384	12,396,195	57,655	15,447,896
Total Recuperación Moneda Nac.	581,304	792,115	593,125	2,080,247	2,018,922	3,836,499	32,341,349	57,655	42,301,216
Disponibilidades	358,717								358,717
Inversiones	222,587	200,898	59,592	1,538,976	352,653	332,315			2,707,021
Cartera de crédito		591,217	533,533	541,271	1,666,269	3,504,184	32,341,349	57,655	39,235,478
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	358,007	783,789	645,069	653,802	1,882,384	2,585,115	19,945,154	0	26,853,320
Obligaciones con el Público	181,152	515,775	374,619	381,048	1,050,096	855,415	274,728	0	3,632,833
Obligaciones con Entidades Financieras		268,014	270,450	272,754	832,288	1,729,700	19,670,426	0	23,043,632
Cargos por pagar	176,855							0	176,855

14.2. Riesgo de mercado

14.2.1. Riesgo de tasas de interés

La metodología de procesamiento del riesgo de tasa en Coopecaja está basada en las técnicas de análisis de la duración.

El procedimiento para la determinación de la Brecha de duración se realiza mediante la proyección de los valores de reprecación de los flujos esperados de activos y pasivos, los que son asignados a bandas consecutivas de tiempo, obtenidas a partir del informe de Brechas elaborado en forma automatizada por el Departamento de Tecnologías de información y Departamento de Contabilidad.

El valor de la brecha finalmente es determinado en su valor monetario y comparado con el valor actual del activo sensible neto (valor de activos sensibles menos pasivos sensibles).

Para eventualmente modificar el valor de la brecha y con ello mitigar la exposición al riesgo de tasa, fundamentalmente se

operará prioritariamente sobre la duración de las inversiones, comprando o vendiendo instrumentos de inversión con las duraciones adecuadas para acercarse al objetivo de duración promedio deseada. En segunda instancia se operará sobre la duración de activos (préstamos), ya sea alentando mediante la tasa activa el incremento o reducción de las duraciones de las transacciones o modificando el periodo de ajuste de tasa.

El reporte de brechas se presenta a continuación:

REPORTE DE BRECHAS
(en miles de colones)

2011							
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	91 a 180	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	+ 720 DIAS	Totales
Diferencia Moneda Nacional	20,553,928	-359,366	-674,379	-947,377	-165,966	-273,675	18,133,165
Total Recup de Activos	47,733,087	825,439	1,054,329	599,810	0	0	50,212,665
Inversiones	2,010,012	513,080	1,051,660	597,342	0	0	4,172,094
Cartera de Credito	45,723,075	312,359	2,669	2,468	0	0	46,040,571
Total Vencimiento Pasivo	27,179,159	1,184,805	1,728,708	1,547,187	165,966	273,675	32,079,500
Obligaciones con el Público	793,688	1,184,805	1,728,708	1,547,187	165,966	273,675	5,694,029
Obligaciones Entidades Financieras	26,385,471						26,385,471

2010							
Nombre de la Cuenta	1 a 30	31 a 90	91 a 180	181 a 360	361 a 720	+ 720 DIAS	Totales
Diferencia Moneda Nacional	16,383,657	788,889	-754,251	-596,713	-133,828	-270,859	15,416,895
Total Recup de Activos	40,160,608	1,605,547	353,904	332,315	0	0	42,452,374
Inversiones	423,486	1,598,568	352,653	332,315	0	0	2,707,022
Cartera de Credito	39,737,122	6,979	1,251	0	0	0	39,745,352
Total Vencimiento Pasivo	23,776,951	816,658	1,108,155	929,028	133,828	270,859	27,035,479
Obligaciones con el Público	733,318	816,658	1,108,155	929,028	133,828	270,859	3,991,846
Obligaciones Entidades Financieras	23,043,633	0	0	0	0	0	23,043,633

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 2011 y 2010 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

Nota 16. Capital social

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, este rubro se detalla de la siguiente forma:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital pagado ordinario	¢	12,228,865,117	10,190,990,414
Totales	¢	<u>12,228,865,117</u>	<u>10,190,990,414</u>

Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las participaciones en otras empresas se detallan a continuación:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cost S.A. (1,2)		6,651,600	6,652,322
Cooseguros R.L. (1,2)		1,260,000	2,250,000
Consucoop R.L. (1,2)		1,468,344	1,251,675
Fecoopse (1,2)		100,000	100,000
Cenecoop (1,2)		516,000	
Totales	¢	<u>9,995,944</u>	<u>10,253,997</u>
Estimación de Cost S.A.		-6,651,600	-6,652,322
Estimación Cooseguros		-1,260,000	-2,250,000
Estimación Consucoop		-1,468,344	-1,251,675
Estimación Fecoopse		-100,000	-100,000
Estimación Cenecoop		-516,000	0
		<u>-9,995,944</u>	<u>-10,253,997</u>
Total participaciones	¢	<u>0</u>	<u>0</u>

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

(2) Todas las inversiones se estiman 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, pero a partir del 1 de agosto del 2007, comenzó con la administración de la cesantía de los asociados que así lo deseen, mediante el esquema de comisiones de confianza, este producto a la fecha a registrado un monto de ¢950.430.175 en total de las cuentas administradas. Para diciembre del 2011 existe un 98% de los empleados de la cooperativa participando en la administración de la cesantía. En el 2010 el monto registrado era de ¢362.225.131

Nota 19. Hechos relevantes y contingencias

19.1 Fideicomiso de Garantía de Pago de Contingencia Judicial

A la fecha de elaborar estos estados financieros existía una demanda civil en el Juzgado Primero Civil de Mayor Cuantía, bajo el expediente N° 96-000737-180 CI interpuesta por el actor Corporación Periféricos S. A. en contra de COOPENAPO R. L. y subsidiariamente contra CONSUCOOP R. L. y que data de 1996.

En el transcurso de estos años, el juzgado de primera instancia ha fallado a favor en varias oportunidades del actor, sin embargo, en cada ocasión la sentencia ha sido recurrida y devuelta por el tribunal a la primera instancia.

Se había dictado una nueva sentencia por el juzgado pero fue recurrida oportunamente por la parte demandada, sin que se haya resuelto al cierre del mes de diciembre del 2011.

Para atender las posibles responsabilidades originadas de la demanda judicial, en el mes de mayo del 2003, con el superávit de capital no repartible generado con la venta de puntos de comercialización, se trasladaron dichos fondos a un Fideicomiso de Pago de Contingente Judicial.

También existe una demanda penal de parte de la misma Corporación Periféricos S. A. contra COOPENAPO, CONSUCOOP, Mega Super, las cooperativas asociadas a CONSUCOOP, sus representantes legales y personas físicas ligadas con los Consejos de Administración de dichas cooperativas, bajo el expediente N° 05-6514-647-PE (1021-25-05) la cual se encuentra en la etapa de investigación.