



ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

AL 30 DE JUNIO DEL 2006

Documento aprobado por el Comité de Auditoría
en la sesión N° 15, del 18 de julio del 2006

Aprobado luego por el Consejo de Administración
en la sesión N° 947, del 21 de julio del 2006



**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 30 de junio del 2006 y 2005
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2006	2005
ACTIVOS			
Disponibilidades:	11.1	¢ <u>179,205,105</u> ¢	<u>162,511,482</u>
Inversiones en valores y depósitos:	5	<u>488,655,842</u>	<u>606,487,193</u>
Negociables		0	353,025,462
Disponibles para la venta		488,655,842	0
Mantenidos hasta el vencimiento		0	253,461,731
(Estimación por incobrabilidad de inversiones)		0	0
Cartera de créditos:	11.3	<u>10,877,467,642</u>	<u>5,861,098,058</u>
Créditos vigentes		10,817,622,711	5,849,956,815
Crédito vencidos		<u>119,093,792</u>	<u>49,836,944</u>
Créditos en cobro judicial		<u>17,522,714</u>	<u>5,035,165</u>
Créditos por mandato judicial		<u>0</u>	<u>0</u>
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2	(76,771,575)	(43,730,866)
Cuentas y productos por cobrar:		19,147,640	5,648,532
Otras cuentas por cobrar		1,625,508	3,552,131
Productos por cobrar		20,722,532	8,737,361
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		(3,200,400)	(6,640,960)
Bienes realizables		0	0
Participaciones en el capital de otras empresas	17	78,000	70,000
Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto	11.4	437,840,848	335,426,033
Otros Activos	11.5	413,893,953	322,559,472
Activos intangibles		44,645,097	13,801,865
Otros activos		<u>369,248,856</u>	<u>308,757,607</u>
TOTAL DE ACTIVOS		¢ <u>12,416,289,030</u> ¢	<u>7,293,800,770</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

Al 30 de junio del 2006 y 2005
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2006	2005
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS:</u>			
Obligaciones con el público	11.6	¢ 732,372,798	¢ 447,179,422
Captaciones a la vista		3,979,638	2,609,021
Otras obligaciones con el público a la vista		0	637,420
Captaciones a plazo	10	728,393,160	443,932,981
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica			
Otras obligaciones financieras	11.7	6,325,299,716	3,436,297,344
Otras cuentas por pagar y provisiones		963,732,753	612,164,127
Cargos financieros por pagar		56,774,500	28,443,403
Provisiones	11.8	684,139,580	419,875,458
Otras cuentas por pagar diversas		222,818,673	163,845,266
Otros pasivos		503,919,084	177,450,644
Ingresos diferidos		503,919,084	177,450,644
Obligaciones subordinadas		0	0
Obligaciones convertibles en capital		0	0
TOTAL DE PASIVOS		8,525,324,351	4,673,091,537
Participación Minoritaria			
<u>PATRIMONIO:</u>			
Capital social	16	2,420,987,053	1,753,832,355
Capital pagado		2,420,987,053	1,753,832,355
Aportes patrimoniales no capitalizados		779,477	217,392
Ajustes al patrimonio		159,763,771	45,071,967
Superávit por revaluación de propiedad		143,210,521	45,071,967
Ganancia o pérdida no realizada		16,553,250	0
Ajuste por revaluación de bienes diversos		0	0
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		0	0
Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras			
Reservas patrimoniales	11.9	810,947,355	617,005,052
Resultados de periodos anteriores		0	0
Resultados acumulados del período		498,487,023	204,582,467
TOTAL DEL PATRIMONIO		3,890,964,679	2,620,709,233
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		¢ 12,416,289,030	¢ 7,293,800,770
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11.13	18,434,438,881	9,955,672,214

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero
Gerente

Licda. Mauren Camacho S.
Contador

Licda. Victoria Rojas M.
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 30 de junio del período 2006 y 2005
(En colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
Ingresos financieros:			
Por disponibilidades		0	0
Por inversiones en valores y depósitos	¢	7,726,550	31,426,092
Por cartera de crédito	11.1	1,261,453,196	745,754,120
Arrendamientos financieros		0	0
Por diferencial cambiario neto		91,075	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		146,757,432	58,744,333
Total de ingresos financieros		<u>1,416,028,253</u>	<u>835,924,545</u>
Gastos financieros:			
Por obligaciones con el Público		53,000,997	35,023,427
Por obligaciones financieras	11.11	476,652,232	295,999,218
Por otras cuentas por pagar y provisiones			0
Por diferencial cambiario neto		88,486	778,068
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto			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		15,034,933	34,086,494
Total de gastos financieros		<u>544,776,648</u>	<u>365,887,207</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		42,893,360	92,433
Ingreso por recuperación de activos financieros		0	0
RESULTADO FINANCIERO		<u>828,358,245</u>	<u>469,944,905</u>
Otros ingresos de operación:			
Por comisiones por servicios	¢	7,161,082	5,636,778
Por bienes realizables		350,738	0
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		5,874,905	257,246
Total otros ingresos de operación		<u>14,514,886</u>	<u>12,256,186</u>

Sigue...

4



**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 30 de junio del período 2006 y 2005
(En colones sin céntimos)

Vienen...

	Nota	2006	2005
Otros gastos de operación:			
Por comisiones sobre ventas		13,722,058	0
Por bienes realizables		24,102	72,556
Por participaciones de capital en entidades		1,128,161	6,362,162
Por amortización de activos intangibles		6,247,891	3,065,762
Por otros gastos operativos		<u>5,648,557</u>	<u>4,792,000</u>
Total otros gastos de operación		<u>26,770,769</u>	<u>14,292,480</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>816,102,362</u>	<u>467,908,611</u>
Gastos administrativos:			
Gastos de personal	11.12	235,846,408	197,979,556
Otros gastos de administración		93,639,992	67,865,738
Total gastos administrativos		<u>329,486,400</u>	<u>265,845,294</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>486,615,962</u>	<u>202,063,317</u>
Participaciones sobre la utilidad		0	0
Impuesto sobre la renta		0	0
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>0</u>	<u>0</u>
Participación minoritaria		0	0
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		486,615,962	202,063,317
Partidas extraordinarias netas de impuestos, participaciones sobre la utilidad y Reservas P. Obligatorias		0	0
Ingresos extraordinarios		11,871,061	2,519,150
Gastos extraordinarios		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO DEL PERIODO		<u>¢ 498,487,023 ¢</u>	<u>¢ 204,582,467 ¢</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero
Gerente

Licda. Mauren Camacho S.
Contador

Licda. Victoria Rojas M.
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 30 de junio del 2006
(En colones sin céntimos)

Notas	Resultados acumulados al principio del período					TOTAL
	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales		
Saldo al 30 de junio del 2005	¢ 1,753,832,355	217,392	45,071,967	617,005,051	0	2,416,126,765
Excedente del periodo año 2005	0	0	0	0	294,208,811	294,208,811
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	214,553,714	0	214,553,714
Disminución neta de reservas	0	0	0	0	0	0
Capital Social, Aumento Neto	358,946,025	0	0	0	0	358,946,025
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	562,085	3,806,813	0	0	4,368,898
Saldo al 31 de diciembre del 2005	2,112,778,380	779,477	48,878,780	831,558,765	294,208,811	3,288,204,213
Saldo al 1 de enero del período 2006	2,112,778,380	779,477	48,878,780	831,558,765	294,208,811	3,288,204,213
Originados en el Período	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	110,884,991	0	0	110,884,991
Transferencias a resultados Período 2						
Excedente del periodo	0	0	0	0	498,487,023	498,487,023
Distribución de excedentes	0	0	0	0	(294,208,811)	(294,208,811)
Reservas legales y otras reservas estatutarias 2006	0	0	0	(20,611,410)	0	(20,611,410)
Capital Social, Aumento neto	308,208,673	0	0	0	0	308,208,673
Liquidaciones de capital	0	0	0	0	0	0
Uso de reservas obligatorias neto	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de junio del 2006	¢ 2,420,987,053	779,477	159,763,771	810,947,355	498,487,023	¢ 3,890,964,679

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero
Gerente

Licda. Mauren Camacho S.
Contador

Licda. Victoria Rojas M.
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 junio de los años 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	498,487,023	204,582,467
Partidas aplicadas resultados que no requieren uso de fondos			
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		42,309,035	92,433
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		1,421,242	(378,018)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		13,765,590	10,864,105
Depreciaciones y amortizaciones		25,089,521	19,193,809
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
Valoración en los activos (aumento), o disminución:		<hr/>	<hr/>
		581,072,411	234,354,796
Valores negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(2,821,627,070)	(654,469,667)
Bienes realizables		0	0
Productos por cobrar		(11,757,474)	15,918,550
Otros activos		(77,400,924)	(75,044,178)
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):		(2,910,785,468)	(713,595,295)
Obligaciones a la vista y a plazo		237,439,577	118,035,524
Otras cuentas por pagar y provisiones		268,455,907	105,303,425
Productos por pagar		0	0
Otros pasivos		174,395,826	91,239,713
		<hr/>	<hr/>
		680,291,310	314,578,662
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		<hr/>	<hr/>
		(1,649,421,747)	(164,661,837)

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 junio de los años 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

Viene...

	Nota	2006	2005
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
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		15,033,874	(49,854,514)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(1,000)	(5,000)
Otras actividades de inversión		0	0
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>15,032,874</u>	<u>(49,859,514)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:		(1,634,388,873)	(214,521,351)
Otras obligaciones financieras nuevas		1,735,627,787	562,041,417
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		(20,611,410)	(11,047,065)
Aportes de capital recibidos en efectivo		308,208,673	150,923,762
		94,627,366	227,639,490
Efectivo e inversiones al inicio del año		<u>573,233,581</u>	<u>541,359,185</u>
Efectivo e inversiones al final del año	4	<u><u>667,860,947</u></u>	<u><u>768,998,675</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero C.
Gerente

Licda. Mauren Camacho S.
Contador

Licda. Victoria Rojas M.
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.)**

Notas a los estados financieros

(en colones sin céntimos)

Al 30 de junio del 2006

Nota 1. Información general

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Sector Salud Costarricense R.L., (en adelante la cooperativa), se constituyó 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.

Con fecha 28 de mayo del 2005 se realizó la XXXIV Asamblea General de Delegados y se reformó el Artículo N° 1 de los estatutos, cambiándose la denominación social a Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público Costarricense y las empresas del Sector Salud, R.L., manteniéndose las siglas COOPECAJA, R.L.; al 30 de junio del 2006 se había completado el proceso de inscripción ante las autoridades pertinentes.

La cooperativa 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 y su página Web es www.coopecaja.fi.cr.

Al cierre del mes de junio del 2006 la cooperativa tenía 57 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 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 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 para negociación se incluye directamente en el Estado de Resultados.

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.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-95. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas cuyo saldo de principal e intereses sea igual o mayor a ¢17.000.000 excepto los créditos para vivienda, son clasificadas según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores incluyendo la situación económica actual, la capacidad de pago de los deudores y la calidad de las garantías recibidas.

La estimación de incobrabilidad para créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance de situación, en la cuenta de Otros Pasivos.

Categoría de riesgo	Rangos de morosidad (por días)	Criterios 1 y 2
A	0-30	0.5%
B1	30-60	1%
B2	61-90	10%
C	91-120	20%
D	121-180	60%
E	Más de 180	100%

En relación 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.

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 30 de junio 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 estimados el 100% todas las inversiones 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:

	Vida útil estimada (años)	Tasa anual
Edificio e instalaciones	42	2.38%
Equipo y mobiliario	3-5	Max. 20%
Vehículos	5	20%

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 regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Al 30 de junio del 2006 el tipo de cambio para la compra de U.S. \$1.00 era de ₡514.06.

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:

<u>Conceptos</u>	<u>Valuación</u>	<u>Criterio</u>
Activos	Tipo de cambio de compra	Banco Central
Pasivos	Tipo de cambio de compra	Banco Central

Al 30 de junio 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 de comités 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 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 2005 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. Esta NIC requiere el uso método del interés efectivo en el registro de primas y descuentos de las inversiones, metodología que no está en práctica, ya que se amortizan por línea recta.

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. Esta NIC es de aplicación hasta en el 2006, para este año la cooperativa debe tomar las provisiones necesarias para medir el deterioro adecuado de sus 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 30 de junio del 2006 y 2005 se componían de los siguientes rubros:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo y valores en tránsito	¢ 18,278,141	22,780,489
Depósitos en bancos	160,926,964	139,730,993
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo y valores en tránsito	488,655,842	606,487,193
TOTALES	¢ 667,860,947	768,998,675

Nota 5. Inversiones en valores

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras al 30 de junio 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 de fondos de inversión Banco Popular	¢ 486,908,042	482,504,764
Sociedad de fondos de inversión Banco Costa Rica	1,747,800	123,982,429
TOTALES	¢ 488,655,842	606,487,193

Más adelante 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 30 de junio del 2006 y 2005 el detalle de las estimaciones del principal y producto acumulado relacionado con el riesgo de crédito es el siguiente:

		Estimación Principal	Estimación Producto	Total
Saldo al 30 de junio del 2005	¢	43,730,866	3,176,867	46,907,733
Aumento contra el gasto del año		43,745,719	23,533	43,769,252
Creditos dados de baja		10,705,010	0	10,705,010
Saldo al 30 de junio del 2006	¢	76,771,575	3,200,400	79,971,975

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de junio del 2006 se mantenían acumulados en cuentas de orden como intereses en suspenso la suma de ¢372.089.00; en junio 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

		2006	2005
Fiduciaria	¢	10,954,239,217	5,904,828,924
Hipotecaria		0	0
Prendaria		0	0
TOTALES	¢	10,954,239,217	5,904,828,924

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

		2006	2005
Agricultura	¢	0	0
Comercio		0	0
Construcción		0	0
Consumo		10,954,239,217	5,904,828,924
Industria		0	0
Servicios		0	0
Transporte		0	0
Turismo		0	0
TOTALES	¢	10,954,239,217	5,904,828,924

Para el año 2005 no se contaba con operaciones “Back to Back”, pero para el año 2006 se cuenta con una operación de este tipo por un monto de ¢3,129,627.00 la cual no se incluye en los cuadros por no representar una suma significativa.

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

	2006		2005	
	MONTOS	%	MONTOS	%
Al día	¢ 10,189,033,953	93.0%	5,829,358,746	98.7%
De 1 a 30 días	659,087,719	6.0%	31,891,509	0.5%
De 31 a 60 días	34,850,677	0.3%	12,192,979	0.2%
De 61 a 90 días	26,742,798	0.2%	5,956,724	0.1%
De 91 a 120 días	5,080,612	0.0%	6,744,014	0.1%
De 121 a 180 días	14,547,470	0.1%	2,342,984	0.0%
Más de 180 días	7,373,273	0.1%	6,428,992	0.1%
Cobro judicial	17,522,713	0.2%	9,912,976	0.2%
TOTALES	¢ 10,954,239,215	100.0%	5,904,828,924	100.0%

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de junio del 2006 la cooperativa mantenía 12 préstamos a asociados, por un total ¢6,635,512.00, en los que había cesado la acumulación de intereses. Para el año 2005 existían 27 préstamos, en la misma condición y por la suma de ¢6,408,070.00

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

La cooperativa para junio del 2006 tenía 30 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de ¢ 17,522,714.00 para un porcentaje del 0.16% sobre la cartera total. En junio del 2005 existían 22 préstamos en la misma condición, por un monto total de ¢5,035,165 que representa un 0.09% de la cartera total a dicho mes.

6.4.6 Concentración en deudores por grupo de interés económico

Rango	2006		2005	
	Saldo	Número de operaciones	Saldo	Número de operaciones
De ¢1 hasta ¢300,000	¢ 1,092,345,579	6,227	¢ 1,398,631,660	4,647
De ¢300,001 a ¢600,000	2,378,356,718	5,298	1,908,413,367	3,417
De ¢600,001 a ¢900,000	1,817,588,952	2,439	1,075,456,181	1,242
De ¢900,001 a ¢1,200,000	1,648,934,857	1,552	571,056,385	521
De ¢1,200,001 a ¢1,500,000	838,032,513	617	170,636,717	124
De ¢1,500,001 a ¢1,800,000	1,435,528,622	869	284,215,083	174
De ¢1,800,001 a ¢2,100,000	324,752,103	166	80,095,750	41
De ¢2,100,001 a ¢2,400,000	986,255,467	443	130,082,883	59
De ¢2,400,001 a ¢2,700,000	54,691,392	21	37,861,734	15
De ¢2,700,001 a ¢3,000,000	48,110,066	17	39,702,965	14
De ¢3,000,001 a ¢3,300,000	60,602,344	19	47,618,286	15
Mas de ¢3,300,000	269,040,604	54	161,057,913	33
TOTALES	¢ 10,954,239,217	17,722	¢ 5,904,828,924	10,302

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionada al 30 de junio del 2006 y 2005 se detallan a continuación:

A) Junta directiva y administración (personas físicas):

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Préstamos directos</u>		
Consejo de Administración	6,757,817	5,674,329
Administración	98,249,008	57,189,919
TOTALES ¢	<u>105,006,824</u>	<u>62,864,248</u>
<u>Obligaciones con el público:</u>		
Consejo de Administración	42,201,681	24,422,144
Administración	78,765,368	46,047,647
TOTALES ¢	<u>120,967,049</u>	<u>70,469,791</u>
<u>Capital Social:</u>		
Consejo de Administración	5,220,297	4,459,756
Administración	15,483,701	9,975,261
TOTALES ¢	<u>20,703,998</u>	<u>14,435,017</u>

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

La cooperativa mantenía contablemente registrado activos cedidos en garantía al 30 de junio del 2006 y 2005, según se resume de la siguiente forma:

Activo		Valor		Valor	
Restringido	Tipo de restricción	contable 2006	Causa de restricción	contable 2005	Causa de restricción
Fondo de inversión	Reserva de liquidez	480,835,011	Regulación posición monetaria	400,045,213	Regulación posición monetaria
a/ Garantías en proceso de devolución por parte de los Bancos				a/ Garantías en proceso de devolución por parte de los Bancos	
		0		285,365,540	Banco Bicsa
				64,035,885	Banco Credito Agrícola
b /Garantías en poder de Bancos con deuda existente				1,337,627,477	Banco Banex, S.A.
Cartera de crédito	Garantía crédito	5,569,878,894	Banco Costa Rica	983,302,920	Préstamo Bancentro, SA
Cartera de crédito	Garantía crédito	407,598,192	Préstamo Banco Popular y	196,263,464	BCT
Cartera de crédito	Garantía crédito	1,861,464,237	Banco Banex, S.A.	481,749,907	Préstamo Banca Promérica, S.A.
Cartera de crédito	Garantía crédito	756,745,831	Préstamo Bancentro, SA	505,788,462	Préstamo Banco Nacional de Costa Rica
Cartera de crédito	Garantía crédito	648,236,774	Banco Nacional de C.R.	b /Garantías en poder de Bancos con deuda existente	
Cartera de crédito	Garantía crédito	23,037,621	En poder de abogados para cobro judicial	1,514,634,837	Préstamo Banco Popular y Desarrollo Comunal
TOTALES		¢ 9,747,796,560		¢ 5,768,813,705	

- a. En cuanto al proceso de devolución de garantías es el siguiente : Una vez que la cooperativa cancela la operación, la entidad bancaria procede a devolver los pagares dados como garantía en una fecha posterior. Internamente la cooperativa ha establecido los mecanismos de revisión para asegurar la correcta devolución y vigencia de las garantías que fueron suministradas, a fin de efectuar las reclasificaciones contables que correspondan.
- b. Las garantías vigentes conforme son devueltas por la entidad bancaria, son utilizadas para la sustitución en otra entidad bancaria según se requiere.

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 30 de junio 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 30 de junio de cada año es la siguiente:

	2006		2005	
	Saldo	Cuentas	Saldo	Cuentas
Depósitos a plazo	¢ 732,372,798	7,134	443,932,980	1,455
Otras obligaciones con el público	0	0	3,246,442	2
TOTALES	¢ 732,372,798	7,134	447,179,422	1,457

Nota 11. Composición de los rubros de estados financieros

11.1. Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	2006	2005
Efectivo	¢ 18,278,140	22,780,488
Cuentas corrientes	160,926,965	139,730,994
TOTALES	¢ 179,205,105	162,511,482

11.2. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones registradas al 30 de junio del 2006 y 2005 se detallan a continuación:

2006				
Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Monto
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Fondo de inversión	10.28%	A la vista	190,579,136
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Fondo de inversión	14.93%	A la vista	3,825,850
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Fondo de inversión	9.15%	A la vista	2,247,181
Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	9.07%	A la vista	1,747,800
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Titulo Bemo O cupones	14.75%	A la vista	290,255,875
TOTAL				¢ 488,655,842

2005				
Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Monto
Banco Costa Rica	CDP	15.10%	Vencimiento	20,000,000
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Fondo de inversión	11.25%	A la vista	61,292,551
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Fondo de inversión	11.25%	A la vista	187,750,483
Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	11.25%	A la vista	103,982,428
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Titulo Bemo O cupones	16.56%	Vencimiento	212,294,731
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	CDP	14.03%	Vencimiento	21,167,000
TOTAL				¢ 606,487,193

11.3. Cartera de crédito

La cartera de crédito al 30 de junio del 2006 y 2005 se compone de la siguiente forma:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Créditos vigentes	10,817,622,711	5,849,956,815
Créditos vencidos	119,093,792	49,836,944
Créditos en cobro judicial	17,522,714	5,035,165
Subtotal	10,954,239,217	5,904,828,924
Menos:		
Estimación por deterioro e incobrabilidad	76,771,575	43,730,866
TOTALES ¢	10,877,467,642	5,861,098,058

Los productos por cobrar asociados a esta cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas Productos por cobrar, los cuales para junio del 2006 ascienden a ¢20,632,121 y de ¢8,590,469 para ese mismo mes del año 2005; tienen asimismo una estimación por deterioro e incobrabilidad para junio del 2006 de ¢2,287,415 y para junio del 2005 de ¢3.176.867.

La siguiente es la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo:

Criterio 2	<u>2006</u>		Criterio 2	<u>2005</u>	
	Principal	Productos por cobrar		Principal	Productos por cobrar
A	10,865,644,385	14,101,677	A	5,878,667,016	6,224,439
B1	34,850,679	1,915,161	B1	11,381,434	577,737
B2	26,742,798	1,661,280	B2	2,919,284	236,290
C	5,080,612	412,263	C	4,072,679	347,991
D	14,547,470	1,481,415	D	148,716	27,619
E	7,373,273	1,060,325	E	7,639,795	1,176,393
Total criterio 2	10,954,239,217	20,632,121	Total criterio 2	5,904,828,924	8,590,469
Total cartera	10,954,239,217	20,632,121	Total cartera	5,904,828,924	8,590,469

11.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al 30 de junio del 2006 y 2005 es el siguiente:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Revaluación			
Revaluación de Terrenos	¢	80,043,009	44,300,986
Revaluación de Edificio		71,170,874	0
Costo:			
Terrenos		71,226,239	71,226,239
Edificios e Instalaciones		162,634,328	129,362,139
Equipo y mobiliario		94,463,740	90,931,100
Equipo de computación		65,431,409	61,326,077
Vehículos		21,873,803	21,873,803
Depreciación acumulada		-129,002,554	-83,594,311
TOTALES	¢	<u>437,840,848</u>	<u>335,426,033</u>

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 3.5% con respecto a los activos totales a junio del 2006, mientras que el año pasado ese porcentaje había sido del 4.6%.

El equipo y el mobiliario se deprecian en su mayoría a 10 años y el equipo de cómputo se deprecia en su mayoría entre 3 y 5 años, ambos en línea recta.

11.5. Otros activos

Al 30 de junio del 2006 y 2005 los Otros activos se detallan a continuación:

		<u>2006</u>		<u>2005</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	10,194,613	¢	16,256,545
Bienes diversos		0		65,162,591
Operaciones pendientes de imputación		356,581,283		226,472,123
Otros Activos Restringidos		2,472,959		866,448
Software		82,262,216		39,811,885
Amortización acumulada software		-37,617,118		-26,010,120
TOTALES	¢	<u>413,893,953</u>	¢	<u>322,559,472</u>

11.6. Obligaciones con el público

Al 30 de junio del 2006 y 2005 las obligaciones con el público se detallan a continuación:

		<u>2006</u>		<u>2005</u>
Captaciones a la vista	¢	3,979,638		2,609,021
Otras obligaciones con el público		0		637,420
Captaciones a plazo		728,393,160		443,932,980
TOTALES	¢	<u>732,372,798</u>	¢	<u>447,179,421</u>

11.7. Otras obligaciones financieras

Al 30 de junio del 2006 y 2005 las otras obligaciones financieras se detallan en el siguiente cuadro:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Banco Popular y Desarrollo Comunal	¢ 189,245,292	¢ 200,000,000
Bancentro	360,358,735	0
Banco Costa Rica	3,721,306,744	3,216,627,161
Banco Nacional	755,333,703	0
Banco Banex	1,299,055,242	0
Fideicomiso CONSUCOOP R.L.	0	19,670,183
TOTALES	¢ 6,325,299,716	¢ 3,436,297,344

11.8. Otras cuentas a pagar y provisiones

Las Otras cuentas por pagar y provisiones al 30 de junio del 2006 y 2005 se detallan así:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas por pagar diversas	¢ 222,818,673	¢ 163,845,266
Provisión prestaciones legales	10,514,677	10,181,773
Provisión aguinaldos	15,949,365	13,540,152
Provisión Vacaciones	9,863,905	6,859,653
Provisión Fondo Mutualidad (1)	46,380,245	45,630,245
Provisión Capacitación Personal Cenecoop (2)	14,703,288	12,074,250
Provisión Faltantes de caja (3)	10,925	10,532
Provisión de contingencias (4)	418,924,910	275,780,848
Provisión Asamblea (5)	2,890,937	0
Provisión colateral rápidos (6)	122,147,494	32,414,668
Provisión Actividades Educativa (7)	13,316,989	13,515,056
Provisión pago de otras retribuciones (8)	11,136,845	9,568,281
Provisión robo de vehículos (9)	300,000	300,000
Provisión Eventual Deterioro Sugef 1-05 (10)	18,000,000	0
Cargos financieros por pagar (11)	56,774,500	28,443,403
TOTALES	¢ 963,732,753	¢ 612,164,127

- (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) 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.

- (3) 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.
- (4) Esta provisión se utiliza para cubrir el saldo de un préstamo en caso de fallecimiento del deudor de una operación crediticia.
- (5) Esta reserva es utilizada para cubrir el gasto generado por la asamblea de asociados
- (6) Esta provisión es para cubrir las eventuales pérdidas en los créditos que se otorgan sin fiador.
- (7) Corresponde a una provisión para hacer frente a los gastos correspondientes a las actividades educativas asignadas por la cooperativa.
- (8) Provisión para cubrir el pago de otras retribuciones al personal.
- (9) Este monto ayudaría a cubrir el eventual robo de un vehículo de la cooperativa.
- (10) Ante la entrada de la normativa Sugef 1-05, en el mes de octubre del 2006, la cooperativa prevé un impacto en sus estados financieros, por tanto aprovisiona parte del gasto.
- (11) Corresponde a los intereses acumulados por pagar a las instituciones bancarias al 30 de junio y los intereses acumulados de los certificados a plazo a esa fecha.

11.9. Reservas patrimoniales

Al 30 de junio del 2006 y 2005, se detallan a continuación:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Reserva legal	¢ 208,733,843	¢ 154,750,575
Reserva de educación	57,665,369	44,870,332
Reserva de bienestar social	97,000,146	77,802,685
Reserva Patrimonial (Voluntaria)	447,547,997	339,581,460
TOTALES	¢ 810,947,355	¢ 617,005,052

11.10. Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito por el período de un año terminado el 30 de junio del 2006 y 2005 son los siguientes:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Producto por préstamos	¢ 1,261,453,196	¢ 745,754,120
Producto por otras cuentas y productos por cobrar	0	0
TOTALES	¢ 1,261,453,196	¢ 745,754,120

11.11. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

Los gastos financieros por otras obligaciones financieras al 30 de junio del 2006 y 2005 son los siguientes:

	<u>2006</u>		<u>2005</u>
Banco Costa Rica	341,362,567		59,249,038
Banco Banex, S.A.	75,305,439		68,286,926
Bancentro, S.A.	¢ 35,296,866	¢	35,446,303
Banco Popular	17,627,711		65,048,645
Banco Nacional de Costa Rica	7,059,649		24,777,140
COOPEALIANZA R.L.	0		3,950,383
Banco Credito Agricola	0		19,516,713
Banco Promerica	0		8,885,424
Banco BCT	0		10,838,646
TOTALES	¢ 476,652,232	¢	295,999,218

11.12. Gastos de personal

Los gastos del personal para los periodos terminados el 30 de junio del 2006 y 2005 son los siguientes:

	<u>2006</u>		<u>2005</u>
Sueldos y bonificaciones	¢ 123,287,563	¢	103,804,497
Remuneraciones a directores	18,849,457		17,255,186
Tiempo extraordinario	2,940,974		5,210,038
Viáticos	4,625,575		4,216,641
Décimo tercer sueldo	12,760,817		9,220,716
Vacaciones	7,260,060		5,884,865
Incentivos	11,679,627		9,304,301
Otras retribuciones (incapacidades)	2,891,623		482,235
Preaviso y cesantía	13,765,591		10,864,105
Cargas sociales patronales	35,165,875		26,130,372
Refrigerios	1,014,145		1,402,202
Vestimenta	0		1,988,752
Capacitación	0		493,440
Póliza de Riesgos	1,298,131		1,004,076
Otros gastos de personal	306,970		718,130
TOTALES	¢ 235,846,408	¢	197,979,556

11.13. Cuentas de orden

Las cuentas de orden al 30 de junio del 2006 y 2005 consisten en:

	2006	2005
Garantías en poder de la entidad	¢ 9,004,562,450	¢ 4,147,794,239
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	9,266,961,549	5,786,666,973
Productos en suspenso	372,089	556,468
Créditos y productos castigados	52,539,415	23,306,652
Otras Cuentas de Registro	110,003,378	791,413
TOTALES	¢ 18,434,438,881	¢ 9,959,115,745

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 30 de junio del 2006 y 2005 en miles se detallan en los siguientes cuadros:

2006								
Activos	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a de 30 días	Total
Disponibilidades	179,205							179,205
Inversiones	488,746					9,068		497,814
Cartera de Créditos	121,453	118,556	120,571	370,190	782,345	9,385,368	76,389	10,974,872
Cuentas por cobrar	20,632							20,632
Operaciones pend. Imputación	356,581							356,581
Total de Activos	1,166,617	118,556	120,571	370,190	782,345	9,394,436	76,389	11,651,891
Pasivos								
Obligaciones con el publico	50,104	33,942	69,036	348,793	196,887	33,611	0	732,373
Obligaciones con ent. financieras	49,922	50,623	51,331	158,342	338,134	5,676,947		6,325,299
Cuentas por pagar	7,264							7,264
Cargos por pagar	56,775							56,775
Total de Pasivos	164,064	84,565	120,367	507,135	535,021	5,710,558	0	7,064,936
Diferencia activos-pasivos	1,002,553	33,991	204	-136,945	247,324	3,683,878	76,389	4,907,394
2005								
Activos	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a de 30 días	Total
Disponibilidades	162,511							162,511
Inversiones	353,025		21,167	232,295	0	113,978		720,465
Cartera de Créditos	94,449	96,190	102,176	308,346	667,573	4,616,158	28,525	5,913,417
Cuentas por cobrar	12,211							12,211
Operaciones pend. Imputación	226,472							226,472
Total de Activos	848,668	96,190	123,343	540,641	667,573	4,730,136	28,525	6,796,393
Pasivos								
Obligaciones con el publico	23,578	19,725	53,806	169,652	135,106	45,312		447,179
Obligaciones con ent. financieras	11,656	11,839	12,024	37,210	79,818	3,283,751		3,436,298
Cuentas por pagar	163,845							163,845
Cargos por pagar	28,443							28,443
Total de Pasivos	227,522	31,564	65,830	206,862	214,924	3,329,063	0	3,911,920
Diferencia activos-pasivos	621,146	64,626	57,513	333,779	452,649	1,401,073	28,525	2,959,311

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 cuenta con ninguna cuenta a la vista que la obligue a desembolsar dineros no previstos.

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 del Consejo de Administración N° 923 del 30 de setiembre del 2005 establece lo siguiente:

“ARTÍCULO 11

RESERVAS DE LIQUIDEZ OBLIGATORIAS EXIGIDAS POR LOS 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 las Reservas de Liquidez obligatorias que debe mantener la cooperativa, para respaldar las captaciones de ahorro y capital social.

ARTÍCULO 13 (Reformado en sesión ordinario 936 celebrada el 10 de junio del 2006)

INVERSIONES TEMPORALES

La cooperativa por medio del Área Financiera Administrativa podrá invertir los recursos que no se necesiten 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 de mercado prevalecientes al momento de la inversión.

No se realizarán inversiones temporales con el propósito de responder a futuras devoluciones de ahorros, sino que las erogaciones por este concepto serán cubiertas con recursos propios del flujo normal o, en su defecto, mediante la consecución de recursos externos.”

El calce de plazos se muestra a continuación:

CALCE DE PLAZOS
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS EN MONEDA NACIONAL 2006
(en miles de colones)

Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part.	Total
Diferencia Moneda Nacional	659,647	-27,044	33,991	205	-136,946	247,324	3,683,878	76,389	4,537,444
Total Recuperación Moneda Nac.	667,861	121,543	118,556	120,571	370,190	782,345	9,394,436	76,389	11,651,891
Disponibilidades	179,205								179,205
Inversiones	488,656	90					9,068		497,815
Cartera de credito	0	121,453	118,556	120,571	370,190	782,345	9,385,368	76,389	10,974,871
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	8,214	148,587	84,565	120,367	507,136	535,021	5,710,558	0	7,114,447
Obligaciones con el Publico	8,214	41,890	33,942	69,036	348,793	196,887	33,611		732,373
Obligaciones con Entidades. Financ		49,922	50,623	51,331	158,342	338,134	5,676,947		6,325,300
Cargos por pagar		56,775							56,775

CALCE DE PLAZOS
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS EN MONEDA NACIONAL 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.	Total
DIFERENCIA MN	483,997	62,461	64,626	57,513	333,779	452,649	1,401,073	28,525	2,884,623
Total Recuperación MN	515,686	94,449	96,190	123,343	540,641	667,573	4,730,136	28,525	6,796,543
Disponibilidades	162,511								162,511
Inversiones	353,175			21,167	232,295		113,978		720,615
Cartera de credito	0	94,449	96,190	102,176	308,346	667,573	4,616,158	28,525	5,913,417
Total Venc Pasivo MN	31,689	31,988	31,564	65,830	206,862	214,924	3,329,063	0	3,911,920
Obligaciones con el Publi.	3,246	20,332	19,725	53,806	169,652	135,106	45,312		447,179
Obligaciones Ent. Financ	0	11,656	11,839	12,024	37,210	79,818	3,283,751		3,436,298
Cargos por pagar	28,443								28,443

14.2. Riesgo de mercado

a.- 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

(miles de colones)

Al 30 de junio del 2006

	1 a 30	31 a 90	91 a 180	181 a 360	361 a 720
Diferencia	4,999,400	215,944	-348,793	-196,887	-33,610
Total Recup de Activos	11,374,802	318,921	0	0	0
Inversiones	488,655			0	0
Cartera de Credito	10,886,147	318,921	0	0	0
Total Vencimiento Pasivo	6,375,402	102,977	348,793	196,887	33,610
Obligaciones con el Publico	50,103	102,977	348,793	196,887	33,610
Obligaciones Ent. Financieras	6,325,299				

REPORTE DE BRECHAS

(miles de colones)

Al 30 de junio del 2005

	1 a 30	31 a 90	91 a 180	181 a 360	361 a 720
Diferencia	433,743	2,441,014	-169,652	-135,106	-45,312
Total Recup de Activos	3,893,618	2,514,545	0	0	0
Inversiones	353,175	0			
Cartera de Credito	3,540,443	2,514,545			
Total Vencimiento Pasivo	3,459,875	73,531	169,652	135,106	45,312
Obligaciones con el Publico	23,578	73,531	169,652	135,106	45,312
Obligaciones Ent. Financieras	3,436,297				

b.- Riesgo cambiario

La cooperativa no mantiene activos ni pasivos en dólares por tanto la exposición a este riesgo no se presenta.

Nota 15. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

La cooperativa por su naturaleza no presentaba fuera del balance al 30 de junio del 2006 y 2005 instrumentos financieros con riesgo.

Nota 16. Capital social

Al 30 de junio del 2006 y 2005 este rubro se detalla de la siguiente forma:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Capital pagado ordinario	¢ 2,359,875,867	¢ 1,715,982,895
Capital social renunciadas	61,111,186	37,849,460
TOTALES	¢ 2,420,987,053	¢ 1,753,832,355

Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al 30 de junio del 2006 y 2005 las participaciones en otras empresas se detallan a continuación:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
CONSUCOOP R.L. (1) (2)	¢ 1,128,161	¢ 106,045,414
COOSEGUROS S.A. (1)	1,500,000	1,500,000
COOPEALIANZA R.L. (1)	78,000	70,000
COST S.A.	6,362,162	0
Total	9,068,323	107,615,414
Estimación COOSEGUROS S.A.	-1,500,000	-1,500,000
Estimación de COST S.A.	-6,362,162	0
Estimación CONSUCOOP R.L.	-1,128,161	-106,045,414
Total participaciones neto	¢ 78,000	¢ 70,000

(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 19a); 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 31 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

a. 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 junio 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.

b. 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, la cual actualmente se encuentra en proceso de audiencia de conciliación y evacuación de prueba. A juicio del asesor legal, el citado proceso puede tardar unos cinco años en resolverse.