



ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

AL 30 DE JUNIO DEL 2007 Y 2006

Documento aprobado por el Comité de Auditoría
en la sesión N° 28 del 19 de julio del 2007

Aprobado luego por el Consejo de Administración
en la sesión extraordinaria N° 173 del 27 de julio del 2007

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

BALANCE GENERAL

Al 30 de junio del 2007 y 2006

(En colones sin céntimos)

ACTIVOS	NOTA	2007	2006
Disponibilidades:	11.1	67,248,663	179,205,105
Inversiones en valores y depósitos:	11.2	834,949,292	488,655,842
Negociables		0	0
Disponibles para la venta		834,949,292	488,655,842
Mantenidos hasta el vencimiento		0	0
(Estimación por incobrabilidad de inversiones)		0	0
Cartera de créditos:	11.3	16,997,547,572	10,877,467,642
Créditos vigentes		17,155,073,533	10,817,622,711
Crédito vencidos		336,172,607	119,093,792
Créditos en cobro judicial		59,503,878	17,522,714
Créditos por mandato legal		0	0
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2	(553,202,446)	(76,771,575)
Cuentas y productos por cobrar:		35,423,556	19,147,640
Otras cuentas por cobrar		194,655	1,625,508
Productos por cobrar		44,408,644	20,722,532
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		(9,179,743)	(3,200,400)
Bienes realizables		0	0
Participaciones en el capital de otras empresas	17	0	78,000
Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto	11.4	470,552,180	437,840,848
Otros Activos	11.5	458,283,609	413,893,953
Activos intangibles		44,065,386	44,645,097
Otros activos		414,218,223	369,248,856
TOTAL DE ACTIVOS	¢	18,864,004,872	12,416,289,030

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 2007 y 2006
(En colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS:</u>			
Obligaciones con el público	11.6	€ 1,275,730,982	€ 732,372,798
Captaciones a la vista		4,000,000	3,979,638
Otras obligaciones con el público a la vista			0
Captaciones a plazo		1,271,730,982	728,393,160
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica			
Otras obligaciones financieras	11.7	10,374,542,765	6,325,299,716
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.8	386,328,310	963,732,753
Cargos financieros por pagar		43,347,787	56,774,500
Provisiones		170,865,047	684,139,580
Otras cuentas por pagar diversas		172,115,476	222,818,673
Otros pasivos		1,299,147,622	503,919,083
Ingresos diferidos		1,296,697,093	503,919,083
Operaciones Pendientes Imputacion		2,450,529	
Obligaciones subordinadas		0	0
Obligaciones convertibles en capital		0	0
TOTAL DE PASIVOS		13,335,749,679	8,525,324,350
<u>PATRIMONIO:</u>			
Capital social	16	3,239,999,193	2,420,987,054
Capital pagado		3,239,999,193	2,420,987,054
Aportes patrimoniales no capitalizados		824,684	779,477
Ajustes al patrimonio		186,659,784	159,763,771
Superávit por revaluación de propiedad		187,426,578	143,210,521
Ganancia o pérdida no realizada (ajustes de cambio valor)		-766,794	16,553,250
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	1,100,666,892	810,947,355
Resultados de periodos anteriores			
Resultados acumulados del período		1,000,104,640	498,487,023
TOTAL DEL PATRIMONIO		5,528,255,193	3,890,964,680
TOTAL DEL PASIVO, PARTIC. MINORITARIA Y PATRIMONIO	€	18,864,004,872	€ 12,416,289,030
		0	0
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11.13	27,346,980,842	18,434,438,881

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero C.
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contador

Lic. Juan Pablo Vásquez 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 30 de junio del período 2007 y 2006
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos financieros:			
Por disponibilidades	¢	0	0
Por inversiones en valores y depósitos		38,332,890	7,726,550
Por cartera de crédito	11.10	1,701,485,812	1,261,453,196
Arrendamientos financieros		0	0
Por diferencial cambiario neto		191	91,075
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		211,050,449	146,757,432
Total de ingresos financieros		<u>1,950,869,342</u>	<u>1,416,028,253</u>
Gastos financieros:			
Por obligaciones con el Público		83,807,379	53,000,997
Por obligaciones financieras	11.11	481,004,794	476,652,231
Por otras cuentas por pagar y provisiones		0	0
Por diferencial cambiario neto		134,498	88,486
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0	0
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento		0	0
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		0	0
Pérdida por venta de inversiones en valores		0	0
Por derivados de cobertura		0	0
Por otros gastos financieros		29,260,014	15,034,933
Total de gastos financieros		<u>594,206,685</u>	<u>544,776,647</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		0	42,893,360
Ingreso por recuperación de activos financieros		0	0
RESULTADO FINANCIERO		<u>1,356,662,657</u>	<u>828,358,246</u>
Otros ingresos de operación:			
Por comisiones por servicios	¢	7,441,362	7,161,082
Por bienes realizables		0	350,738
Por participaciones en el capital de otras empresas		123,514	1,128,161
Por otros ingresos con partes relacionadas		74,956,885	5,874,905
Por otros ingresos operativos		0	0
Total otros ingresos de operación		<u>82,521,761</u>	<u>14,514,886</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 30 de junio del período 2007 y 2006
(En colones sin céntimos)

Vienen...

	<u>Nota</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Otros gastos de operación:			
Por comisiones sobre ventas		0	13,722,058
Por bienes realizables		0	24,102
Por participaciones de capital en entidades		123,514	1,128,161
Por amortización de activos intangibles		7,283,466	6,247,891
Por otros gastos operativos		5,170,641	5,648,557
Total otros gastos de operación		<u>12,577,621</u>	<u>26,770,769</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>1,426,606,797</u>	<u>816,102,363</u>
Gastos administrativos:			
Gastos de personal	11.12	284,252,636	235,846,407
Otros gastos de administración		95,450,146	93,639,994
Total gastos administrativos		<u>379,702,782</u>	<u>329,486,401</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>1,046,904,015</u>	<u>486,615,962</u>
Participaciones sobre la utilidad			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		<u>1,046,904,015</u>	<u>486,615,962</u>
Partidas extraordinarias netas de impuestos, participaciones sobre la utilidad y Reservas P. Obligatorias			
Ingresos extraordinarios		47,125,350	0
Gastos extraordinarios		325,975	11,871,061
		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO DEL PERIODO		<u>¢ 1,000,104,640</u>	<u>¢ 498,487,023</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero C.
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contador

Lic. Juan Pablo Vásquez 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 30 de junio del 2007
(En colones sin céntimos)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 30 de junio del 2006	¢ 2,420,987,053	779,477	159,763,771	810,947,355	0	3,392,477,656
Excedente del periodo año 2006	0	0	0	0	452,557,988	452,557,988
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	293,802,651	0	293,802,651
Disminución neta de reservas	0	0	0	0	0	0
Capital Social, Aumento Neto	483,056,001	0	0	0	0	483,056,001
Liquidaciones de capital	0	0	0	0	0	0
Superavit por revaluación de inmuebles	0	0	36,844,057	0	0	36,844,057
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	45,206	0	0	0	45,206
Saldo al 31 de diciembre del 2006	2,904,043,054	824,683	196,607,828	1,104,750,006	452,557,988	4,658,783,559
Saldo al 1 de enero del período 2007	2,904,043,054	824,683	196,607,828	1,104,750,006	452,557,988	4,658,783,559
Originados en el Periodo	0	0	0	0	0	0
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en vals. Disp para la vta neto de imp sobre la renta	0	0	(9,948,043)	0	0	(9,948,043)
Otros:	0	0	0	0	0	0
Transferencias a resultados Periodo 2						
Excedente del periodo	0	0	0	0	1,000,104,640	1,000,104,640
Distribución de excedentes	0	0	0	0	(452,557,988)	(452,557,988)
Reservas legales y otras reservas estatutarias 2007	0	0	0	0	0	0
Capital Social, Aumento neto	465,545,726	0	0	0	0	465,545,726
Liquidaciones de capital	(129,589,587)	0	0	0	0	(129,589,587)
Uso de reservas obligatorias neto	0	0	0	(4,083,114)	0	(4,083,114)
Otros	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de junio del 2007	¢ 3,239,999,193	824,683	186,659,785	1,100,666,892	1,000,104,640	¢ 5,528,255,193

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero C.
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contador

Lic. Juan Pablo Vásquez 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 periodo terminado al 30 de junio de los años 2007 y 2006
(en colones sin céntimos)

	2007	2006
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	1,000,104,640	498,487,023
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	0	42,893,360
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones	0	0
Pérdidas por otras estimaciones	(93,772)	966,761
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	9,866,734	13,765,590
Depreciaciones y amortizaciones	22,500,840	25,089,521
Revaluación de Activos	0	0
Ingreso por novación de deuda	0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	0	0
Valoración en los activos (aumento), o disminución:	1,032,378,442	581,202,255
Valores negociables	0	0
Créditos y avances de efectivo	(4,098,820,759)	(2,821,756,914)
Bienes realizables	0	0
Productos por cobrar	(7,990,842)	(11,757,474)
Otros activos	42,536,142	(77,400,924)
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):	(4,064,275,459)	(2,910,915,312)
Obligaciones a la vista y a plazo	450,122,194	237,439,577
Otras cuentas por pagar y provisiones	25,030,184	268,455,908
Productos por pagar	0	0
Otros pasivos	(6,010,295)	174,395,825
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	(2,562,754,934)	(1,649,421,747)

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 periodo terminado al 30 de junio de los años 2007 y 2006
(en colones sin céntimos)

Viene...

	2007	2006
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	(17,842,578)	15,033,874
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	(1,000)
Otras actividades de inversión	(9,948,043)	0
	(27,790,621)	15,032,874
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:	(2,590,545,555)	(1,634,388,873)
Otras obligaciones financieras nuevas	2,871,507,227	1,735,627,787
Nuevas obligaciones subordinadas		
Nuevas obligaciones convertibles	0	0
Pago de obligaciones	0	0
Pago de dividendos	(452,557,988)	(294,208,811)
Otras actividades de financiamiento	0	0
Utilización de Reservas	(6,083,114)	(20,611,411)
Aportes de capital recibidos en efectivo	335,956,139	308,208,673
	158,276,709	94,627,365
Efectivo e inversiones al inicio del año	743,921,246	573,233,581
Efectivo e inversiones al final del año	902,197,955	667,860,946

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero C.
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contador

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 30 de junio del 2007 y 2006

Nota 1. Información general

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

Se encuentra localizada en Avenida 8, calles 5 y 7, San José, Costa Rica. Además de los fines establecidos por la Ley de Asociaciones Cooperativas, la cooperativa es un intermediario financiero. La cooperativa no tiene sucursales o agencias, ni cajeros automáticos propios y su página Web es www.coopecaja.fi.cr. Al cierre del mes de junio del 2007 tenía 63 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 2006 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 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	Rangos de Morosidad (por días)	Nivel 1, 2 y 3	Monto Estimación
A1	0-30	1	0.05%
A2	0-30	2	2%
B1	30-60	1	5%
B2	61-90	2	10%
C1	91-120	1	25%
C2	91-120	2	50%
D1	121-180	1	75%
E	Más de 180	3	100%

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

A partir del 15 de diciembre del 2006 entró en vigencia una modificación a la SUGEF 1-05 la cual cambia 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 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

2.2.3 Ingresos y gastos por intereses

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

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

2.2.4 Ingresos por comisiones

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

para el año 2006, 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 2007 no mantenía bienes realizables.

2.2.6 Participaciones en el capital de otras empresas

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

2.2.7 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

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

	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 30 de junio del 2007 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡516.53.

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:

Conceptos	Valuación	Criterio
Activos	Tipo de cambio de referencia	Banco Central
Pasivos	Tipo de cambio de referencia	Banco Central

Al 30 de junio del 2007 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 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 no tiene planes de aportes definidos o planes de beneficios definidos, excepto los requeridos por la Ley de Protección al Trabajador; asimismo la cesantía de los empleados de la cooperativa es liquidada anualmente.

2.2.13 Impuesto sobre la renta

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta; únicamente actúan como agentes retenedores de terceros con relación con el pago de salarios, dietas a los directores y pago de excedentes a sus asociados.

2.2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

2.2.15 Arrendamientos

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

2.2.16 Costos por intereses

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

2.2.17 Valuación de activos intangibles

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

2.2.18 Acumulación de vacaciones

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

2.2.19 Provisión para prestaciones legales

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

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

2.2.20 Reservas estatutarias y destino de los excedentes

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

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

Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

El CONASSIF aprobó un plan de gradualidad así:

- a. Para el período 2003, se permitirá reconocer en los resultados del período un 75% de dicho exceso de las comisiones recibidas, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 25% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- b. Para el período 2004, 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 2005 el exceso de las comisiones sobre los costos, relacionadas con instrumentos financieros, se registrarán tal como lo dispone la NIC dispuesta para ese efecto.

NIC 36: Deterioro en el valor de los activos.

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

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

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

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio del 2007 y 2006 se componían de los siguientes rubros:

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Efectivo y valores en tránsito	¢	16,011,192	18,278,140
Depósitos en bancos		51,237,471	160,926,965
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo y valores en tránsito		834,949,292	488,655,842
Totales	¢	<u>902,197,955</u>	<u>667,860,947</u>

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 2007 y 2006, sólo se presentan inversiones nacionales, pues la cooperativa no mantiene inversiones cuyo emisor sea del Exterior:

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sociedad fondos inversión Banco Popular	¢	123,945,374	196,652,167
Sociedad fondos inversión Banco Costa Rica		721,782	1,747,800
Titulos Valores (Banco Popular)		710,282,136	290,255,875
Totales	¢	<u>834,949,292</u>	<u>488,655,842</u>

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

Nota 6. Cartera de crédito

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

6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad.

6.2 Estimación para créditos incobrables

Al 30 de junio del 2007 y 2006 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 2006	76,771,575	3,200,400	79,971,975
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	593,192,486	6,986,100	600,178,586
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	-55,521,359		-55,521,359
Saldo al 31 de diciembre del 2006	614,442,702	10,186,500	624,629,202
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	0	0	0
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	-61,240,256	-1,006,757	-62,247,013
Saldo al 30 de junio del 2007	553,202,446	9,179,743	562,382,189

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

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de junio del 2007 se mantenían acumulados en cuentas de orden como intereses en suspenso la suma de ¢4,712,131; en junio del 2006 había sido de ¢372.089.

6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Fiduciaria	¢	4,434,250,100.96	3,552,978,031
Sin Garantía 1/		13,116,499,917.52	7,401,261,184
Total cartera	¢	<u>17,550,750,018</u>	<u>10,954,239,215</u>

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

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Agricultura	¢	0	0
Comercio		0	0
Construcción		0	0
Consumo		17,550,750,018	10,954,239,217
Industria		0	0
Servicios		0	0
Transporte		0	0
Turismo		0	0
Total cartera	¢	<u>17,550,750,018</u>	<u>10,954,239,217</u>

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Al día	¢	15,592,903,321	10,189,033,953
A		127,412,597	659,087,719
A2		859,793,514	
B1		94,496,908	34,850,677
B2		12,147,142	26,742,798
C1		41,155,753	5,080,612
C2		4,061,552	
D		36,507,481	14,547,470
E (atraso de 0 a 30 días)		696,990,324	17,522,713
E (atraso de 31 a 60 días)		9,441,905	
E (atraso más de 61 días)		75,839,521	7,373,273
Totales	¢	<u>17,550,750,018</u>	<u>10,954,239,215</u>

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de junio del 2007 la cooperativa mantenía 63 préstamos a asociados, por un total ¢40,116,671, en los que había cesado la acumulación de intereses. En el año 2006 existían 12 préstamos a asociados en esa condición, por un total ¢6,635,512.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

La cooperativa, a junio del 2007 tenía 95 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de ¢59,503,878 para un porcentaje del 0.34% sobre la cartera total. En junio del 2006 existían tenía 30 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de ¢ 17,522,714 para un porcentaje del 0.16% sobre la cartera total al cierre de dicho mes.

6.4.6 Concentración en deudores por Grupo de Interés Económico

Rango	2007		2006	
	Saldo	N° de operaciones	Saldo	N° de operaciones
De ¢1 hasta ¢300,000	¢ 1,109,469,271	6,387	1,092,345,579	6,227
De ¢300,001 a ¢600,000	3,364,192,060	7,416	2,378,356,718	5,298
De ¢600,001 a ¢900,000	2,363,292,884	3,099	1,817,588,952	2,439
De ¢900,001 a ¢1,200,000	2,533,752,403	2,438	1,648,934,857	1,552
De ¢1,200,001 a ¢1,500,000	1,241,593,861	919	838,032,513	617
De ¢1,500,001 a ¢1,800,000	1,805,147,048	1,122	1,435,528,622	869
De ¢1,800,001 a ¢2,100,000	1,341,382,371	677	324,752,103	166
De ¢2,100,001 a ¢2,400,000	1,933,624,429	890	986,255,467	443
De ¢2,400,001 a ¢2,700,000	679,085,379	261	54,691,392	21
De ¢2,700,001 a ¢3,000,000	619,600,541	226	48,110,066	17
De ¢3,000,001 a ¢3,300,000	85,647,075	27	60,602,344	19
Más de ¢3,300,000	473,962,695	100	269,040,604	54
Totales ¢	17,550,750,018	23,562	10,954,239,217	17,722

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionada al 30 de junio del 2007 y 2006 se detallan a continuación:

A) Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Préstamos directos</u>			
Consejo de Administración	¢	8,085,673	6,757,817
Personal administrativo		140,622,526	98,249,008
TOTALES		<u>148,708,199</u>	<u>105,006,824</u>
<u>Obligaciones con el público:</u>			
Consejo de Administración	¢	63,983,532	42,201,681
Personal administrativo		124,110,371	78,765,368
TOTALES		<u>188,093,903</u>	<u>120,967,049</u>
<u>Capital Social:</u>			
Consejo de Administración	¢	6,393,574	5,220,297
Personal administrativo		20,855,270	15,483,701
TOTALES		<u>27,248,844</u>	<u>20,703,998</u>

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

La cooperativa mantenía contablemente registrados, activos cedidos en garantía al 30 de junio del 2007 y 2006, según se resume de la siguiente forma:

Activo Restringido	Tipo de restricción	2007		2006	
		Valor contable	Causa de restricción	Valor contable	Causa de restricción
Fondo de inversión	Reserva de liquidez	685,564,510	Regulación posición monetaria	480,835,011	Regulación posición monetaria
a/ Garantías en proceso de devolución por parte de los Bancos					
Cartera de crédito	Garantía crédito	31,192,310	Préstamo Banco Popular y Desarrollo Comunal	0	
b /Garantías en poder de Bancos con deuda existente					
Cartera de crédito	Garantía crédito	5,377,396,509	Banco Costa Rica	1,861,464,237	Banco Banex, S.A.
Cartera de crédito	Garantía crédito	1,966,683,238	Banco Banex, S.A.	407,598,192	Préstamo Banco Popular y Desarrollo Comunal
Cartera de crédito	Garantía crédito	6,124,583,771	Banco Nacional de C.R.	756,745,831	Préstamo Bancentro, SA
Cartera de crédito	Garantía crédito	23,037,621	En poder de abogados para cobro judicial	648,236,774	Banco Nacional de C.R.
				23,037,621	En poder de abogados para cobro judicial
		<u>14,208,457,959</u>	Total	<u>9,747,796,560</u>	Total

- El proceso de devolución de garantías es el siguiente: Una vez que la cooperativa cancela la operación, la entidad bancaria procede a devolver los pagarés 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.
- Las garantías vigentes conforme son devueltas de la entidad bancaria, son utilizadas para la sustitución en otra entidad bancaria según se requiera.

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 30 de junio del 2007 y 2006 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:

	2007		2006	
	Saldo	Cuentas	Saldo	Cuentas
Depósitos a plazo	1,001,225,718	467	548,426,446	7,006
Otras obligaciones con el público	274,505,264	9,607	183,946,352	128
Totales	1,275,730,982	10,074	732,372,798	7,134

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

11.1. Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros, al 30 de junio de los años 2007 y 2006:

	2007	2006
Efectivo	16,011,192	18,278,140
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	51,237,471	160,926,965
Totales	67,248,663	179,205,105

11.2. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones registradas al 30 de junio del 2007 y 2006 se detallan a continuación (Ver Nota 14.1):

2007				
Institución Emisora	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Monto
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	9.39%	A la vista	41,250,535
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	4.55%	A la vista	755,014
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	4.55%	A la vista	30,607,784
Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	5.03%	A la vista	721,782
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	8.87%	A la vista	51,332,041
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	6.00%	Vencimiento	65,968,161
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	6.15%	Vencimiento	98,240,000
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	6.00%	Vencimiento	98,240,000
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	6.15%	Vencimiento	96,590,000
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	12.58%	Vencimiento	55,133,975
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	6.61%	Vencimiento	47,480,000
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	9.48%	Vencimiento	47,480,000
Banco Popular y de Desarrollo	ICP	5.98%	Vencimiento	201,150,000
Total			¢	834,949,292

2006				
Institución Emisora	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Monto
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	10.28%	A la vista	190,579,136
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	14.93%	A la vista	3,825,850
Banco Popular y de Desarrollo	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	Título Bemo 0 cupones	14.75%	A la vista	290,255,875
Total			¢	488,655,842

11.3. Cartera de crédito

La cartera de crédito al 30 de junio del 2007 y 2006 se compone de la siguiente forma:

	2007	2006
Créditos vigentes	¢ 17,155,073,533	10,817,622,711
Créditos vencidos	336,172,607	119,093,792
Créditos en cobro judicial	59,503,878	17,522,714
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-553,202,446	76,771,575
Totales	16,997,547,572	10,877,467,642

Los productos por cobrar asociados a esta cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas Productos por Cobrar. Los productos por cobrar para el año 2007 ascendieron a ¢44,405,083 y para el año 2006 eran de ¢20,632,121

y tienen asimismo una estimación por deterioro e incobrabilidad para el 2007 de ¢9,179,743 y para el 2006 de ¢3,200,400 (ver movimiento de la cuenta en la Nota 6.2).

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

2007			2006		
Criterio 2	Principal	Productos por cobrar	Criterio 2	Principal	Productos por cobrar
A	15,720,315,919	25,143,647	A	10,865,644,385	14,101,677
A2	859,793,514	1,513,699			
B1	94,496,908	3,271,876	B1	34,850,679	1,915,161
B2	12,147,142	521,349	B2	26,742,798	1,661,280
C1	41,155,753	1,452,359	C	5,080,612	412,263
C2	4,061,552	236,225			
D	36,507,481	2,178,955	D	14,547,470	1,481,415
E (atraso de 0 a 30 días)	696,990,324	1,343,957			
E (atraso de 31 a 60 días)	9,441,905	393,417			
E (atraso más de 61 días)	75,839,521	8,349,599	E	7,373,273	1,060,325
Total criterio 2	17,550,750,018	44,405,083	Total criterio 2	10,954,239,217	20,632,121
Total cartera	17,550,750,018	44,405,083	Total cartera	10,954,239,217	20,632,121

11.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al 30 de junio del 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007	2006
Revaluación		
Revaluación de Terrenos	¢ 99,064,616	80,043,009
Revaluación de Edificio	100,571,102	71,170,874
Costo:		
Terrenos	71,226,239	71,226,239
Edificios e Instalaciones	162,634,328	162,634,328
Equipo y mobiliario	99,484,934	94,463,740
Equipo de computación	79,543,579	65,431,409
Vehículos	21,873,803	21,873,803
Depreciación acumulada	-163,846,421	-129,002,554
Totales ¢	470,552,180	437,840,848

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 2.5% con respecto a los activos totales a junio del 2007, mientras que el año pasado ese porcentaje había sido del 3.5%.

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

11.5. Otros activos

Al 30 de junio del 2007 y 2006 los Otros Activos se detallan a continuación:

		2007	2006
Gastos pagados por anticipado	¢	8,304,061	10,194,613
Operaciones pendientes de imputación		404,964,726	356,581,283
Depósitos efectuados en otras entidades		949,436	2,472,959
Software		95,288,294	82,262,216
Amortización acumulada software		-51,222,908	-37,617,118
Totales		458,283,609	413,893,953

11.6. Obligaciones con el público

Al 30 de junio del 2007 y 2006 las obligaciones con el público se detallan a continuación:

		2007	2006
Captaciones a la vista	¢	4,000,000	3,979,638
Otras obligaciones con el público		274,505,264	179,966,714
Captaciones a plazo		1,001,225,718	548,426,446
Totales	¢	1,279,730,982	732,372,798

11.7. Otras obligaciones financieras

Al 30 de junio del 2007 y 2006 las otras obligaciones financieras se detallan así:

		2007	2006
Banco Nacional		6,209,006,986	755,333,703
Banco Costa Rica		2,963,242,796	3,721,306,744
Banco Banex		1,202,292,983	1,299,055,242
Banco Popular y Desarrollo Comunal	¢		189,245,292
Bancentro			360,358,735
Totales	¢	10,374,542,765	6,325,299,716

11.8. Otras cuentas a pagar y provisiones

Las Otras Cuentas por Pagar y Provisiones al 30 de junio del 2007 y 2006 se detallan así:

		2007	2006
Cuentas por pagar diversas	¢	172,115,476	222,818,673
Provisión prestaciones legales		12,999,954	10,514,677
Provisión aguinaldos		18,588,840	15,949,365
Provisión Vacaciones		11,944,017	9,863,905
Provisión Fondo Mutualidad	(1)	46,380,245	46,380,245
Provisión Actividad Educativa	(2)	0	13,316,989
Provisión Capacitación Personal CENECOOP	(3)	19,533,634	14,703,288
Provisión Contingencias	(4)	0	418,924,910
Provisión Colateral	(5)	0	122,147,494
Provision Cenecoop		26,180,750	0
Provision Conacoop		20,944,600	0
Provisión Asamblea		0	2,890,937
Provision Robo de Vehiculos	(6)	0	300,000
Provisión Faltantes de caja	(7)	161,801	10,925
Provisión pago de otras retribuciones	(8)	13,576,102	11,136,845
Provisión Pago supervisión de la SUGEF	(9)	555,104	18,000,000
Cargos financieros por pagar	(10)	43,347,787	56,774,500
Totales	¢	386,328,310	963,732,753

- (1) Esta provisión está creada según el Reglamento de Crédito, y permite a la cooperativa ofrecer un apoyo económico al asociado que sufre la pérdida de un ser querido.
- (2) Corresponde a una provisión para hacer frente a los gastos correspondientes a las actividades educativas asignadas por la cooperativa, para el año 2006 esta provisión fue utilizada en su totalidad.
- (3) Según la Ley de las cooperativas, del aporte que se tiene que dar todos los años al CENECOOP se puede retener un 40% para ofrecer capacitaciones dentro del personal, siempre y cuando el 95% de los empleados se encuentren asociados a la cooperativa, lo cual sucede en el caso de COOPECAJA.
- (4) Este monto fue trasladado de cuenta contable debido a la naturaleza de la cuenta, en el año 2006 y se puede encontrar en el grupo de cuenta 251, el fin para el cual esta destinado no ha cambiado el cual es para afrontar el saldo de un préstamo en caso de fallecimiento del deudor de una operación crediticia.
- (5) Este monto fue trasladado de cuenta contable debido a la naturaleza de la cuenta, en el año 2006 y se puede encontrar en el grupo de cuentas 251, el fin para el cual esta destinado no ha cambiado que es para afrontar las eventuales pérdidas en los créditos que se otorgan sin fiador.

- (6) Este monto ayudaría a cubrir el eventual robo de un vehículo de la cooperativa, fue ajustado contra resultados en el mes de abril del 2007, por recomendación del Comité de Auditoría, en virtud de que se determinó que no era necesario mantenerla debido a que se cuenta con las pólizas de seguros respectivas.
- (7) 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.
- (8) Provisión para cubrir el pago de otras retribuciones al personal.
- (9) 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.
- (10) Corresponde a los intereses acumulados por pagar a las instituciones bancarias y los intereses acumulados de los certificados a plazo.

11.9. Reservas patrimoniales

Al 30 de junio del 2007 y 2006, se detallan a continuación:

		2007	2006
Reserva legal	¢	288,890,351	208,733,843
Reserva de educación		76,896,480	57,665,369
Reserva de bienestar social		127,019,050	97,000,146
Reserva Patrimonial (Voluntaria)		607,861,011	447,547,997
Totales	¢	1,100,666,892	810,947,355

11.10. Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito por el período de un año, terminados el 30 de junio del 2007 y 2006 son los siguientes:

		2007	2006
Producto por préstamos	¢	1,701,485,812	1,261,453,196
Producto por otras cuentas y productos por cobrar		0	0
Totales	¢	1,701,485,812	1,261,453,196

11.11. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

Los gastos financieros por otras obligaciones financieras al 30 de junio del 2007 y 2006 son los siguientes:

	2007	2006
Banco Costa Rica	204,138,910	341,362,567
Banco Nacional de Costa Rica	205,332,143	7,059,649
Banco Banex, S.A.	71,533,741	75,305,439
Bancentro, S.A. ¢	0	35,296,866
Banco Popular	0	17,627,710
Totales ¢	481,004,794	476,652,231

11.12. Gastos de personal

Los gastos del personal para los años terminados el 30 de junio del 2007 y 2006 son los siguientes:

	2007	2006
Sueldos y bonificaciones ¢	153,862,885	123,287,563
Remuneraciones a directores	25,430,453	18,849,457
Tiempo extraordinario	1,801,712	2,940,974
Viáticos	6,279,417	4,625,575
Décimo tercer sueldo	13,848,426	12,760,817
Vacaciones	9,925,058	7,260,060
Incentivos	13,837,602	11,679,627
Otras retribuciones	3,357,720	2,891,623
Preaviso y cesantía	9,866,734	13,765,590
Cargas sociales patronales	37,359,045	35,165,875
Refrigerios	1,009,818	1,014,145
Póliza de Riesgos	1,585,825	1,298,131
Fondo de Capitalización Laboral	4,880,833	0
Otros gastos de personal	1,207,108	306,970
Totales ¢	284,252,636	235,846,407

11.13. Cuentas de orden

Las cuentas de orden al 30 de junio del 2007 y 2006 consisten en:

	2007	2006
Garantías en poder de la entidad ¢	13,572,878,973	9,004,562,450
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	13,522,893,449	9,266,961,548
Productos en suspenso	4,712,131	372,089
Créditos y productos castigados	136,210,027	52,539,415
Otras Cuentas de Registro	110,286,262	110,003,379
Totales ¢	27,346,980,842	18,434,438,881

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 2007 y 2006 se detallan en el siguiente cuadro (en miles de colones):

2007								
	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	67,248,663							67,248,663
Inversiones	380,954,693			262,448,161	191,550,000	9,113,837		844,066,691
Cartera de Créditos	204,944,021	180,120,241	182,579,820	559,996,968	1,178,554,399	15,065,356,916	223,602,736	17,595,155,101
Cuentas por cobrar	194,655							194,655
Operaciones pend. Imputación	404,964,727							404,964,727
Total de Activos	1,058,306,759	180,120,241	182,579,820	822,445,129	1,370,104,399	15,074,470,753	223,602,736	18,911,629,837
Pasivos								
Obligaciones con el público	108,396,315	183,009,641	70,662,467	576,566,809	263,825,372	73,270,376		1,275,730,980
Obligaciones con ent. financieras	41,373,469	41,646,179	41,981,221	127,981,172	265,382,021	9,856,178,703		10,374,542,765
Cuentas por pagar	172,115,476							172,115,476
Cargos por pagar	43,347,787							43,347,787
Total de Pasivos	365,233,047	224,655,820	112,643,688	704,547,981	529,207,393	9,929,449,079	0	11,865,737,008
Diferencia activos-pasivos	693,073,712	-44,535,579	69,936,132	117,897,148	840,897,006	5,145,021,674	223,602,736	7,045,892,829
2006								
	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
Activos								
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 público	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	4,586,955

Nota 14. Administración de Riesgos

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

14.1. Riesgo de liquidez

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

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

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

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

Con respecto a este riesgo el Reglamento de Políticas de Liquidez aprobado en la sesión N° 923 del 30 de setiembre del 2006 estipula:

“Artículo 11

RESERVAS DE LIQUIDEZ OBLIGATORIAS CON RESPECTO A ORGANISMOS REGULADORES

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

Artículo 13 (Reformado en sesión ordinario 936 celebrada el 10 de junio del 2007)

INVERSIONES TEMPORALES

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

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

El calce de plazos se muestra a continuación:

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

AÑO 2007									
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	181,938,369	278,091,437	-44,535,579	69,936,132	117,897,148	840,897,006	5,145,021,674	223,602,736	6,812,848,923
Total Recuperación Moneda Nac.	191,915,819	461,231,558	180,120,241	182,579,820	822,445,129	1,370,104,399	15,074,470,753	223,602,736	18,506,470,455
Disponibilidades	67,248,663								67,248,663
Inversiones	124,667,156	256,287,537			262,448,161	191,550,000	9,113,837		844,066,691
Cartera de crédito		204,944,021	180,120,241	182,579,820	559,996,968	1,178,554,399	15,065,356,916	223,602,736	17,595,155,101
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	9,977,450	183,140,121	224,655,820	112,643,688	704,547,981	529,207,393	9,929,449,079	0	11,693,621,532
Obligaciones con el Público	9,977,450	98,418,865	183,009,641	70,662,467	576,566,809	263,825,372	73,270,376		1,275,730,980
Obligaciones con Entidades Financieras		41,373,469	41,646,179	41,981,221	127,981,172	265,382,021	9,856,178,703		10,374,542,765
Cargos por pagar		43,347,787							43,347,787

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

AÑO 2006									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part.	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 crédito	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 Público	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

14.2. Riesgo de mercado

14.2.1. Riesgo de tasas de interés

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

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

financiero, para colones, con el propósito de realizar los ajustes pertinentes a las tasas si se ameritara.

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

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

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

El reporte de brechas se presenta a continuación:

REPORTE DE BRECHAS
(en miles de colones)

Al 30 de junio del 2007					
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días
Diferencia Moneda Nacional	7,058,006,076	434,108,231	-314,118,648	-72,275,372	-64,156,539
Total Recup de Activos	17,540,945,156	687,780,339	262,448,161	191,550,000	9,113,837
Inversiones	380,954,693		262,448,161	191,550,000	9,113,837
Cartera de Credito	17,159,990,463	687,780,339			
Total Vencimiento Pasivo	10,482,939,080	253,672,108	576,566,809	263,825,372	73,270,376
Obligaciones con el Público	108,396,315	253,672,108	576,566,809	263,825,372	73,270,376
Obligaciones Entidades Financieras	10,374,542,765				

Al 30 de junio del 2006					
Nombre de la Cuenta	1 a 30	31 a 90	91 a 180	181 a 360	361 a 720
Diferencia Moneda Nacional	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				

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 30 de junio del 2007 y 2006 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

Nota 16. Capital social

Al 30 de junio del 2007 y 2006, este rubro se detalla de la siguiente forma:

		2007	2006
Capital pagado ordinario	¢	3,154,193,924	2,359,875,868
Capital social renunciadas		85,805,269	61,111,186
Totales	¢	3,239,999,193	2,420,987,054

Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al 30 de junio del 2007 y 2006 las participaciones en otras empresas se detallan a continuación:

		2007	2006
Cost S.A. (1)		6,362,162	6,362,162
Cooseguros R.L. (1)		1,500,000	1,500,000
Consumo R.L. (2)	¢	1,251,674	1,128,161
Coopealianza R.L. (1)		0	78,000
Totales		9,113,836	9,068,323
Estimación de Cost S.A.		-6,362,162	-6,362,162
Estimación Cooseguros R.L.		-1,500,000	-1,500,000
Estimación Consumo R.L.		-1,251,674	-1,128,161
Estimación de Coopealianza R.L.		0	0
Totales		-9,113,836	-8,990,323
Total participaciones neto	¢	0	78,000

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

(2) En el caso de CONSUMO R.L., por recomendación del Comité de Auditoría, en el mes de junio del 2006 se reclasificó a Cuentas de Orden la suma de ¢106,045,414 considerando la improcedencia de la misma por tratarse su origen en un fideicomiso constituido para enfrentar una demanda judicial (ver Nota 18a); se procede en dicho mes a registrar como participación en esa entidad cooperativa un monto de ¢1,251,674 de capital social que COOPECAJA mantiene en ese consorcio, según los estados financieros que se suministraron con corte al 29 de febrero del 2007. Sin embargo, esta inversión se aprovisionó en un 100% según la práctica conservadora que se ha seguido con este tipo de inversiones permanentes.

Nota 18. Fideicomisos y comisiones de confianza

La cooperativa no administra fideicomisos ni comisiones de confianza.

Nota 19. Hechos relevantes y contingencias

19.1 Fideicomiso de Garantía de Pago de Contingencia Judicial

Existió una primera demanda interpuesta por Periféricos S.A. contra CONSUCOOP R.L. la cual fue fallada a favor de esta última. Al cierre del mes de setiembre del 2006 existía una nueva demanda del mismo actor civil contra CONSUCOOP R.L y otras entidades, que data del mes de mayo del 2006, 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.