



ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

AL 30 DE JUNIO DEL 2010 Y 2009

Documento aprobado por el Comité de Auditoría
en la sesión No.64 del 21 de julio 2010.

Aprobado luego por el Consejo de Administración
en la sesión extraordinaria No.199 del 23 de julio del 2010.

**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 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTA	2010	2009
Disponibilidades:	11.1	518,781,838	356,403,228
Efectivo (111)		27,276,998	14,229,939
Entidades financieras del país (113)		491,414,681	342,092,166
Productos por cobrar (118)		90,159	81,123
Inversiones en valores y depósitos:	11.2	3,006,346,060	2,366,438,933
Disponibles para la venta		3,001,890,211	2,331,819,338
Inversiones restringidas			0
Productos por cobrar (Estimación por incobrabilidad de inversiones)		4,455,849	34,619,595 0
Cartera de créditos:	11.3	34,986,897,343	33,395,144,218
Créditos vigentes		35,643,317,206	33,691,815,523
Crédito vencidos		199,531,786	242,142,772
Créditos en cobro judicial		29,251,729	185,028,107
Cuentas y productos por cobrar		48,313,404	66,231,170
Créditos por mandato judicial			0
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2	(933,516,782)	(790,073,354)
Cuentas y productos por cobrar:		236,600	230,700
Otras cuentas por cobrar		236,600	230,700
Otras cuentas por cobrar diversas			0
Productos por cobrar		0	0
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		0	0
Bienes realizables		296,024	0
Participaciones en el capital de otras empresas	17	0	0
Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto	11.4	684,932,983	948,826,167
Otros Activos	11.5	1,302,808,302	850,086,540
Activos intangibles		57,010,383	62,451,141
Otros activos		1,245,797,919	787,635,399
TOTAL DE ACTIVOS		40,500,299,150	37,917,129,786

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 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2010	2009
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS:</u>			
Obligaciones con el público	11.6	¢ <u>3,964,771,242</u>	¢ <u>2,886,287,928</u>
Captaciones a la vista		11,811,187	1,205,000
Otras obligaciones con el público a la vista			0
Cargos financieros por pagar		122,697,988	67,808,090
Captaciones a plazo		<u>3,830,262,067</u>	<u>2,817,274,838</u>
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		0	0
Otras obligaciones financieras	11.7	22,267,549,319	23,445,368,577
A la vista (231)		0	0
A plazo (232)		22,226,111,757	23,381,973,810
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)			0
Cargos financieros por pagar (238)		41,437,562	63,394,767
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.8	550,280,307	440,940,226
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		0	0
Cargos financieros por pagar		0	0
Impuesto sobre la renta diferido		0	0
Provisiones		183,075,094	121,521,815
Otras cuentas por pagar diversas		<u>367,205,213</u>	<u>319,418,411</u>
Otros pasivos	11.15	621,465,775	728,378,057
Ingresos diferidos		621,445,197	727,957,071
Operaciones Pendientes Imputacion		20,578	420,986
Obligaciones subordinadas		0	0
Obligaciones convertibles en capital		0	0
TOTAL DE PASIVOS		<u>27,404,066,643</u>	<u>27,500,974,788</u>
Participación Minoritaria			
<u>PATRIMONIO:</u>			
Capital social	16	9,021,384,586	7,354,082,623
Capital pagado		9,021,384,586	7,354,082,623
Aportes patrimoniales no capitalizados		217,392	824,684
Ajustes al patrimonio		390,016,035	384,199,125
Superávit por revaluación de propiedad		383,698,030	383,698,030
Ganancia o pérdida no realizada (ajustes de cambio valor)		6,318,005	501,095
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		0	0
Reservas patrimoniales	11.9	2,265,555,423	1,796,533,462
Resultados de periodos anteriores		0	0
Resultados acumulados del período		1,419,059,071	880,515,104
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>13,096,232,507</u>	<u>10,416,154,998</u>
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		¢ <u>40,500,299,150</u>	¢ <u>37,917,129,786</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11.13	41,293,521,712	36,428,653,354
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)		41,015,344,591	36,381,933,861
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (831)		278,177,121	46,719,493

Las notas son parte integrante de los estados financieros



German Vidaurre M.B.A.
Gerente a.i.



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 las Empresas del Sector Salud, R.L.
(COOPECAJA)**

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado al 30 de junio del período 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

	Nota	2010	2009
Ingresos financieros:			
Por disponibilidades	¢	2,132,983	3,802,072
Por inversiones en valores y depósitos		112,905,280	110,965,585
Por cartera de crédito		3,531,677,999	3,345,457,050
Arrendamientos financieros		0	0
Por diferencial cambiario neto		126,357	20,308
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 derivados de cobertura		0	0
Por otros ingresos		<u>85,917,501</u>	<u>61,560,425</u>
Total de ingresos financieros	11.10	<u>3,732,760,120</u>	<u>3,521,805,440</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el Público		259,010,637	177,122,108
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		0	0
Por obligaciones financieras	11.11	1,182,724,965	1,672,872,118
Por otras cuentas por pagar y provisiones		0	0
Por obligaciones subordinadas		0	0
Por obligaciones convertibles en capital		0	0
Por diferencial cambiario neto		17,677	198,921
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
Por derivados de cobertura		0	0
Por otros gastos financieros		<u>37,159,920</u>	<u>38,784,697</u>
Total de gastos financieros		<u>1,478,913,199</u>	<u>1,888,977,844</u>
Menos Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		99,656,547	266,570,520
Mas Ingreso por recuperación de activos financieros		<u>22,522,126</u>	<u>10,232,975</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>2,176,712,500</u>	<u>1,376,490,051</u>
Otros ingresos de operación:			
Por comisiones por servicios	¢	13,554,565	8,283,131
Por bienes realizables		0	0
Por participaciones en el capital de otras empresas		407,385	1,447,545
Por otros ingresos con partes relacionadas		0	0
Por otros ingresos operativos		<u>6,782,085</u>	<u>120,023,152</u>
Total otros ingresos de operación		<u>20,744,035</u>	<u>129,753,828</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.)**

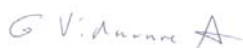
ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado al 30 de junio del período 2010 y 2009
(En colones sin céntimos)

Vienen...

	Nota	2010	2009
Otros gastos de operación:			
Por comisiones por servicios		147,103	909,221
Por bienes realizables		384,553	1,817,082
Por participaciones de capital en entidades		407,385	1,547,545
Por bienes diversos		0	0
Por amortización de activos intangibles		0	0
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		0	0
Por otros gastos con partes relacionadas		0	0
Por otros gastos operativos		<u>7,373,452</u>	<u>6,102,721</u>
Total otros gastos de operación		<u>8,312,493</u>	<u>10,376,569</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>2,189,144,042</u>	<u>1,495,867,310</u>
Gastos administrativos:			
Gastos de personal	11.12	504,041,147	429,124,108
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias			
Otros gastos de administración		<u>199,177,166</u>	<u>144,737,857</u>
Total gastos administrativos		<u>703,218,313</u>	<u>573,861,965</u>
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>1,485,925,729</u>	<u>922,005,345</u>
Participaciones sobre la utilidad		66,866,658	41,490,241
Impuesto sobre la renta		0	0
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	11.14	<u>66,866,658</u>	<u>41,490,241</u>
Participación minoritaria		0	0
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		<u>1,419,059,071</u>	<u>880,515,104</u>
Partidas extraordinarias netas de impuestos, participaciones sobre la utilidad y Reservas P. Obligatorias			
Ingresos extraordinarios		0	0
Gastos extraordinarios		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO DEL PERIODO		<u>¢ 1,419,059,071</u>	<u>¢ 880,515,104</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



German Vidaurre M.B.A.
Gerente a.i.



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 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 2010
(En colones sin céntimos)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
	€					
Saldo al 30 de junio del 2009	€ 7,354,082,623	824,684	384,199,125	1,796,533,462	880,515,104	10,416,154,998
Excedente del periodo año 2009	0	0	0	0	994,363,091	994,363,091
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	618,709,804	(618,709,804)	0
Disminución neta de reservas	0	0	0	(38,432,231)	0	(38,432,231)
Capital Social, Aumento Neto	984,774,982	0	0	0	0	984,774,982
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 vía neto de imp sobre la renta	0	0	9,802,164	0	0	9,802,164
Otros:	0	0	0	0	0	0
Otros:	0	(607,292)	0	0	(407,014,108)	(407,621,400)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	8,338,857,605	217,392	394,001,289	2,376,811,035	849,154,283	11,959,041,604
Saldo al 1 de enero del periodo 2010	8,338,857,605	217,392	394,001,289	2,376,811,035	849,154,283	11,959,041,604
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 vía neto de imp sobre la renta	0	0	(3,985,254)	0	0	(3,985,254)
Otros:	0	0	0	0	0	0
Transferencias a resultados Periodo 2						
Excedente del periodo	0	0	0	0	1,419,059,071	1,419,059,071
Uso de reservas obligatorias neto	0	0	0	0	0	0
Capital Social, Aumento neto	682,526,981	0	0	0	0	682,526,981
Liquidaciones de capital	0	0	0	0	0	0
Uso de reservas obligatorias neto	0	0	0	(111,255,612)	0	(111,255,612)
Otros	0	0	0	0	(849,154,283)	(849,154,283)
Saldo al 30 de junio del 2010	€ 9,021,384,586	217,392	390,016,035	2,265,555,423	1,419,059,071	€ 13,096,232,507

Las notas son parte integrante de los estados financieros

G. Vidauré A.

German Vidauré M.B.A.
Gerente a.i.

Maureen Camacho S.

Licda. Maureen Camacho S.
Contador

Juan Pablo Vasquez.

Lic. Juan Pablo Vasquez C.
Auditor Interno

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 30 de junio del período 2010 y 2009
(en colones sin céntimos)

	2010	2009
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	¢ 1,419,059,071	880,515,104
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	99,656,547	266,570,520
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones	0	0
Pérdidas por otras estimaciones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	16,143,722	13,456,664
Depreciaciones y amortizaciones	37,292,240	36,428,309
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:	1,572,151,580	1,196,970,597
Valores negociables	0	0
Créditos y avances de efectivo	(1,381,698,585)	(349,056,215)
Bienes realizables	(296,024)	1,817,082
Productos por cobrar	0	0
Otros activos	(24,073,696)	186,736,437
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):	(1,406,068,305)	(160,502,696)
Obligaciones a la vista y a plazo	993,515,047	487,762,619
Otras cuentas por pagar y provisiones	135,753,504	73,600,821
Productos por pagar	10,543,137	(6,586,347)
Otros pasivos	(120,784,050)	(138,229,128)
	<u>1,019,027,638</u>	<u>416,547,965</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	1,185,110,913	1,453,015,866

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 año terminado al 30 de junio del período 2010 y 2009
(en colones sin céntimos)

Viene...

	2010	2009
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	-32,570,988	-256,131,036
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	0
Otras actividades de inversión	-3,985,253	4,289,782
	<hr/>	<hr/>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	-36,556,241	-251,841,254
	<hr/>	<hr/>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:	1,148,554,672	1,201,174,612
Otras obligaciones financieras nuevas	-417,409,360	-669,048,211
Nuevas obligaciones subordinadas		
Nuevas obligaciones convertibles	0	0
Pago de obligaciones	0	0
Pago de dividendos	-849,154,283	-821,287,089
Otras actividades de financiamiento	0	0
Utilización de Reservas	-111,255,613	-261,596,625
Aportes de capital recibidos en efectivo	682,526,981	661,858,871
	<hr/>	<hr/>
	453,262,397	111,101,558
	<hr/>	<hr/>
Efectivo e inversiones al inicio del año	3,071,865,501	2,611,740,603
Efectivo e inversiones al final del año	3,525,127,898	2,722,842,161

Las notas son parte integrante de los estados financieros



German Vidauree M.B.A.
Gerente a.i.



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 2010 y 2009

Nota 1. Información general

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público Costarricense y las Empresas del Sector Salud R.L., (en adelante la cooperativa), se constituyó el 27 de mayo de 1971, siendo reconocida legalmente el 4 de agosto de 1971, mediante resolución C-0259, en cumplimiento de lo dispuesto por los artículos 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 2010 tenía 66 funcionarios.

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

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

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

2.1. Base de preparación

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

La cooperativa cumple en todo el rango de aplicación con los preceptos consignados en la normativa de la prevención monitoreo y control de legitimación de capitales, por lo tanto se encuentra en funcionamiento un

Comité de Cumplimiento el cual se encarga de verificar que la entidad cumpla con toda la legislación vigente al respecto.

2.2. Principales políticas contables utilizadas:

2.2.1 Inversiones en valores y depósitos

La normativa actual permite mantener las inversiones en valores para negociación, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento. Las inversiones para negociación y las disponibles para la venta se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por el Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPCA) Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de adquisición.

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

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

2.2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

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

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

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

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

Mora en la entidad	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 30 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

2.2.3 Ingresos y gastos por intereses

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

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

2.2.4 Ingresos por comisiones

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se tratan como un ajuste al rendimiento efectivo. Si existe un exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere en la vida de los créditos, este es el caso de la cooperativa, donde las

comisiones se están difiriendo acogiéndose a la circular de SUGEF, que otorga la gradualidad de aplicación.

2.2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

Dentro de la cuenta bienes realizables se registran los bienes recibidos en dación de pago. Se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación, el que sea menor. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período y se calcula con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados a 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable. La cooperativa al 30 de junio del 2010 no mantenía bienes recibidos en dación de pago, pero dentro de esta misma cuenta la superintendencia incluye el mobiliario fuera de uso, y en este rubro la cooperativa mantiene un saldo.

2.2.6 Participaciones en el capital de otras empresas

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

2.2.7 Inmuebles, mobiliario y equipo

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

	Vida útil estimada (años)	Tasa anual
Edificio e instalaciones	50	2%
Equipo y mobiliario de oficina	3,5,8,10 y 16	33%, 20%, 12.5%, 10% y 6.25% respectivamente
Equipo de cómputo	3-5	Max. 20%
Vehículos	10	10%

2.2.8 Efectivo y equivalentes a efectivo

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

2.2.9 Transacciones en moneda extranjera

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

Al 30 de junio del 2010 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡529.91

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

Al 30 de junio de ambos años la cooperativa no realizaba 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.

2.2.13 Impuesto sobre la renta

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

2.2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

2.2.15 Arrendamientos

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

2.2.16 Costos por intereses

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

2.2.17 Valuación de activos intangibles

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

2.2.18 Disfrute de vacaciones

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

2.2.19 Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con la legislación laboral de la República de Costa Rica los empleados despedidos con responsabilidad patronal o bien por muerte o pensión, deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente al 5.33% del sueldo por cada año laborado. La cooperativa administra la cesantía de sus empleados que así lo soliciten (voluntario) por medio de la figura de comisiones de confianza y se traslada mensualmente a la cuenta de cesantía.

2.2.20 Reservas estatutarias y destino de los excedentes

Según la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, los excedentes deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, 5% para la Reserva de Educación y un 6% para la Reserva de Bienestar Social. Se deben cancelar como participaciones de la utilidad un 2.5% como aporte al CENECOOP, 1% como aporte al CONACOOOP y 1% como aporte a FECOOOPSE.

De acuerdo con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, estas entidades anualmente deberán destinar no menos del 10% de

sus excedentes a la constitución de una Reserva Legal hasta que alcance 20% del capital social. Esta reserva servirá para cubrir pérdidas cuando los excedentes netos del período resulten insuficientes. La reserva podrá invertirse en bienes inmuebles y ser administrada por medio de fondos de inversión.

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

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

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

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

El CONASSIF aprobó un plan de gradualidad así:

- a. Para el período 2003, se 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.

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

NIC 36: Deterioro en el valor de los activos.

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

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

Se tiene conocimiento de los últimos cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera, y de la obligatoriedad de su aplicación según el Colegio de

Contadores Públicos de Costa Rica, a partir de enero 2003, pero la cooperativa aplica lo que el ente supervisor (SUGEF) le señala en esta materia.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio del 2010 y 2009 se componían de los siguientes rubros:

		2010	2009
Efectivo y valores en tránsito	¢	27,276,998	14,229,939
Depósitos en bancos		491,414,681	342,092,166
Cuentas y productos por cobrar		90,159	81,123
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo y valores en tránsito		3,006,346,060	2,366,438,933
		3,525,127,898	2,722,842,161
Totales	¢		

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras al 30 de junio del 2010 y 2009, sólo se presentan inversiones nacionales, pues la cooperativa no mantiene inversiones cuyo emisor sea del Exterior:

		2010	2009
Sociedad fondos inversión Banco Popular	¢	6,870,858	67,293,469
Central Directo CDp		143,441,838	
Sociedad fondos inversión Multifondos		236,782	3,349,722
Sociedad fondos inversión Banco Costa Rica		5,786,119	34,777,722
INS Valores fondos Safi		819,257,462	469,156,352
Titulos Valores Banco Lafise		1,224,207,977	711,594,840
Titulos Valores Banco Nacional		587,089,175	
CDP Desmaterializados		215,000,000	1,045,647,233
		3,001,890,211	2,331,819,338
Totales	¢		

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

Nota 6. Cartera de crédito

En la cooperativa funciona un Comité de Seguimiento de Cartera de Crédito Morosa el cual analiza los informes de composición de la cartera crediticia, revisa la aplicación de la morosidad a las diversas provisiones relacionadas con cartera, da un seguimiento a los casos trasladados a incobrables y a la cartera en cobro judicial y

evalúa la aplicación práctica de la reglamentación vigente en materia de crédito y cobro para efectos de controlar las diferentes estimaciones.

6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad.

6.2 Estimación para créditos incobrables

Al 30 de junio del 2010 y 2009 el detalle de las estimaciones del principal y producto acumulado relacionado con el riesgo de crédito es el siguiente:

	<u>Estimación</u>
Saldo al 30 de junio del 2009	790,073,354
Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	428,648,679
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>-328,192,305</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>890,529,728</u>
Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	99,656,547
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados.	<u>-56,669,493</u>
Saldo al 30 de junio del 2010	<u>933,516,782</u>

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de junio del 2010 se mantenían acumulados en cuentas de orden como intereses en suspenso la suma de ¢0.00 en junio del 2009 había sido de ¢21.182.033 la normativa es clara que la cooperativa no puede mantener dentro del cuerpo del balance los intereses a más de 6 meses.

6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	<u>%</u>
Fiduciaria	¢ 9,969,373,493	28%	9,240,604,989	27%
Hipotecario	311,584,908	1%	366,804,656	1%
Sin Garantía 1/	25,591,142,320	71%	24,511,576,757	72%
Total cartera	¢ 35,872,100,721	100%	34,118,986,402	100%

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

	2010	2009
Agricultura	0	0
Comercio	0	0
Construcción	0	0
Consumo	35,872,100,721	34,118,986,402
Industria	0	0
Servicios	0	0
Transporte	0	0
Turismo	0	0
Total cartera	35,872,100,721	34,118,986,402

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Rango	2010				2009			
	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar
Al día	12757	37505	35,643,317,205	38,883,469	12306	35370	33,691,815,523	39,167,007
1 a 30	69	123	118,200,323	3,113,953	67	115	129,211,491	3,510,810
31 a 60	36	76	61,439,089	2,583,920	32	57	54,988,219	2,380,571
61 a 90	6	9	5,499,918	341,777	15	25	28,474,539	1,620,876
91 a 120	9	11	9,874,697	806,109	14	17	16,932,676	1,268,247
121 a 180	3	5	4,517,760	408,040	7	11	9,954,408	918,399
más de 180	0	0	0	0	3	3	2,581,438	272,072
Cobro Judicial	28	41	29,251,729	2,176,136	132	216	185,028,108	17,093,188
Total	12,908	37,770	35,872,100,721	48,313,404	12,576	35,814	34,118,986,402	66,231,170

La cartera al día y con atraso hasta 90 días hasta el 30 de junio del 2010 era de ¢35.828.456.536 y representó un 99.88% de la cartera total, para junio 2009 la cartera al día era de ¢33.904.489.772 y representaba un 99.37%.

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de junio del 2010 la cooperativa mantenía 0 préstamos a asociados, por un total ¢0 en los que había cesado la acumulación de intereses. La disminución se debió a la decisión de la administración de aplicar los préstamos por la estimación. En el año 2009 existían 152 préstamos a asociados en esa condición, por un total ¢131.359.808.

En diciembre 2009 el Consejo de Administración aprobó una serie de depuraciones por ¢275 millones de la cartera en categoría E con más de 61 días de atraso (que se estiman al 100%), según lo permitido por una disposición de la normativa SUGEF 1-05, lo que incluyó la depuración de la cartera morosa mayor a 90 días.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

La cooperativa, a junio del 2010 tenía 41 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de ¢29.251.729 para un porcentaje del 0.08% sobre la cartera total. En junio del 2009 tenía 216 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de ¢185.028.108 para un porcentaje del 0.54% sobre la cartera total al cierre de dicho mes.

6.4.6 Concentración en deudores por Grupo de Interés Económico

Por ser una entidad cooperativa y abierta solamente al sector público, Coopecaja no maneja grupos de interés económicos, adicionalmente la normativa solicita un rango del 5% del capital y reservas, esto equivale en el 2010 a ¢564.347 millones y en el 2009 a ¢457.530 millones. En ambos años ningún asociado mantiene dichos montos en capital social ni en créditos.

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 30 de junio del 2010 y 2009 se detallan a continuación:

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

	2010	Deudores	2009	Deudores
<u>Préstamos directos</u>				
Consejo de Administración	¢ 20,212,371	4	18,465,177	4
Personal administrativo	354,434,922	52	256,026,105	51
	374,647,293		274,491,282	
<u>Obligaciones con el público:</u>				
Consejo de Administración	¢ 47,566,460	7	30,515,621	6
Personal administrativo	156,355,159	26	168,874,721	58
	203,921,619		199,390,342	
<u>Capital Social:</u>				
Consejo de Administración	¢ 11,125,946	7	9,666,949	7
Personal administrativo	51,193,647	61	40,287,554	62
TOTALES	62,319,593		49,954,503	

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

La cooperativa mantenía contablemente registrados, activos cedidos en garantía al 30 de junio del 2010 y 2009, según se resume de la siguiente forma:

Activo Restringido	Tipo de restricción	2010		2009	
		Valor contable	Causa de restricción	Valor contable	Causa de restricción
Fondo de inversión	Reserva de liquidez	1,954,738,989	Regulación posición monetaria	1,537,528,163	Regulación posición monetaria

Garantías en poder de Bancos con deuda existente

Cartera de crédito	Garantía crédito	7,064,864,716	Banco Costa Rica	6,575,886,070	Banco Costa Rica
Cartera de crédito	Garantía crédito	1,799,661,542	Banco HSBC	1,935,439,372	Banco HSBC
Cartera de crédito	Garantía crédito	2,267,210,968	Banco Crédito Agrícola	2,253,510,903	Banco Crédito Agrícola
Cartera de crédito	Garantía crédito	1,966,362,241	BCT	2,006,308,904	BCT
Cartera de crédito	Garantía crédito	18,245,531,619	Banco Nacional de C.R.	17,316,558,112	Banco Nacional de C.R.
Cartera de crédito	Garantía crédito	0	LAFISE	550,440,708	LAFISE
Cartera de crédito	Garantía crédito	1,666,728,340	Citibank	1,815,941,356	Citibank
Total General		<u>34,965,098,415</u>		<u>33,991,613,588</u>	

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 30 de junio del 2010 y 2009 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:

	2010		2009	
	Saldo	Cuentas	Saldo	Cuentas
Depósitos del público vigentes	¢ 3,830,262,067	7,359	2,817,274,838	6,943
Depósitos del público Vencidos	11,811,187	3	1,205,000	1
Cargos por pagar	122,697,988		67,808,090	
Depósitos del Público	Totales ¢ 3,964,771,242	7,362	2,886,287,928	6,944

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 2010 y 2009:

	2010	2009
Efectivo	¢ 27,276,998	14,229,939
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	491,414,681	342,092,166
Cuentas y productos por cobrar	90,159	81,123
Totales ¢	518,781,838	356,403,228

11.2. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones registradas al 30 de junio del 2010 y 2009 se detallan a continuación (Ver Nota 13.1):

2010				
Institución Emisora	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
Popular SAFI	Fondo de inversión	4.99%	A la vista	6,870,858
INS Inversiones Safi, S.A.	Fondo de inversión	6.06%	A la vista	819,257,462
BCR SAFI	Fondo de inversión	4.72%	A la vista	5,786,119
Puesto de Bolsa Bco Nacional	Título Bem 0 cupones	8.22%	Vencimiento	587,089,175
LAFISE Puesto de Bolsa	Título Bem 0 cupones	8.81%	Vencimiento	1,224,207,977
Central Directo	Certificado	5.75%	Vencimiento	143,441,838
COOPESERVIDORES	Certificado	11.00%	Vencimiento	215,000,000
Multifondos de Costa Rica	Fondo de inversión	5.04%	A la vista	236,782
Total Inversiones				¢ 3,001,890,211
Productos por Cobrar				4,455,849
Total de Inversiones y Productos				3,006,346,060

2009				
Institución Emisora	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
Popular SAFI	Fondo de inversión	7.26%	A la vista	63,845,004
Popular SAFI	Fondo de inversión	6.36%	A la vista	3,448,465
INS Inversiones Safi, S.A.	Fondo de inversión	6.69%	A la vista	456,064,987
INS Inversiones Safi, S.A.	Fondo de inversión	7.94%	A la vista	13,091,364
Multifondos de Costa Rica	Fondo de inversión	7.85%	A la vista	3,349,722
BCR SAFI	Fondo de inversión	8.04%	A la vista	34,777,722
Popular Valores	Título Bem v	6.90%	Vencimiento	48,023,780
LAFISE Puesto de Bolsa	Título Bem 0 cupones	10.43%	Vencimiento	248,297,401
LAFISE Puesto de Bolsa	Título Bem	14.03%	Vencimiento	107,609,160
LAFISE Puesto de Bolsa	TP Gobierno	7.00%	Vencimiento	258,692,000
LAFISE Puesto de Bolsa	TP Gobierno	13.71%	Vencimiento	48,972,500
Banco LAFISE	Certificado	12.25%	Vencimiento	207,785,834
Banco Popular y de Desarrollo	Certificado	12.00%	Vencimiento	302,048,890
Scotiabank	Certificado	13.58%	Vencimiento	133,000,000
Scotiabank	Certificado	11.25%	Vencimiento	102,812,509
COOPEANDE 1	Certificado	13.50%	Vencimiento	150,000,000
COOPEANDE 1	Certificado	16.50%	Vencimiento	150,000,000
Total Inversiones				¢ 2,331,819,338
Productos por Cobrar				34,619,595
Total de Inversiones y Productos				2,366,438,933

11.3. Cartera de crédito

La cartera de crédito al 30 de junio del 2010 y 2009 se compone de la siguiente forma:

		2010	2009
Créditos vigentes	¢	35,643,317,206	33,691,815,523
Créditos vencidos		199,531,786	242,142,772
Créditos en cobro judicial		29,251,729	185,028,107
Productos por cobrar		48,313,404	66,231,170
Estimación por deterioro e incobrabilidad 1/		-933,516,782	-790,073,354
Totales ¢		34,986,897,343	33,395,144,218

La siguiente es la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo (Ver Notas 2.2.2 y 6.2):

2010			2009		
Criterio 2	Principal	Productos por cobrar	Criterio 2	Principal	Productos por cobrar
A1	32,752,793,470	37,326,083	A1	31,413,388,177	38,787,206
A2	484,051,475	730,219	A2	682,023,884	1,092,294
B1	52,030,492	1,821,484	B1	31,102,744	1,120,973
B2	15,128,807	523,298	B2	21,867,743	621,216
C1	9,781,981	415,275	C1	40,322,867	2,008,049
C2	2,920,342	136,850	C2	7,805,139	364,622
D	13,696,900	908,138	D	33,427,611	2,100,157
E	14,893,264	1,030,312	E	89,805,847	7,654,829
E (atraso de 0 a 30 días)	2,498,636,877	3,457,642	E (atraso de 0 a 30 días)	1,688,356,549	2,369,165
E (atraso de 31 a 60 días)	10,274,552	501,633	E (atraso de 31 a 60 días)	10,811,763	467,294
E (atraso más de 61 días)	17,892,561	1,462,470	E (atraso más de 61 días)	100,074,078	9,645,365
Total criterio 2	35,872,100,721	48,313,404	Total criterio 2	34,118,986,402	66,231,170
Total cartera	35,872,100,721	48,313,404		34,118,986,402	66,231,170

11.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al 30 de junio del 2010 y 2009 es el siguiente:

		2010	2009
Revaluación			
Revaluación de Terrenos	¢	174,685,761	174,685,761
Revaluación de Edificio		251,173,822	251,173,822
Costo:			
Terrenos		71,226,239	321,541,597
Edificios e Instalaciones		162,634,328	162,634,328
Equipo y mobiliario		121,905,234	123,985,550
Equipo de computación		182,624,667	157,828,799
Vehículos		21,873,803	21,873,803
Depreciación acumulada		-301,190,871	-264,897,493
Totales	¢	684,932,983	948,826,167

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 1.69% con respecto a los activos totales a junio del 2010, mientras que el año pasado ese porcentaje había sido del 2.50%.

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 2010 y 2009 los Otros Activos se detallan a continuación:

		2010	2009
Gastos pagados por anticipado	¢	28,033,632	27,365,852
Operaciones pendientes de imputación		963,278,877	757,819,299
Depósitos efectuados en otras entidades		1,215,903	1,215,903
Software		169,011,461	151,267,941
Amortización acumulada software		-112,001,078	-88,816,800
Bienes diversos		253,269,507	1,234,345
Totales	¢	1,302,808,302	850,086,540

11.6. Obligaciones con el público

Al 30 de junio del 2010 y 2009 las obligaciones con el público se detallan a continuación:

	2010	2009
Captaciones a plazo vencidas	11,811,187	1,205,000
Depósitos de Ahorro a Plazo	3,830,262,067	2,817,274,838
Cargos por pagar cdp	122,697,988	67,808,090
Totales	3,964,771,242	2,886,287,928

11.7. Otras obligaciones financieras

Al 30 de junio del 2010 y 2009 las otras obligaciones financieras se detallan así:

	2010	2009
Banco Nacional	12,789,845,056	12,772,899,196
Banco Costa Rica	4,717,306,689	4,819,197,035
Banco HSBC	1,045,196,516	1,235,812,192
Banco Crédito Agrícola	1,499,642,789	1,619,668,755
Banco BCT	1,281,128,882	1,423,219,322
Banco Lafise	0	409,454,432
Citibank	892,991,825	1,101,722,878
Cargos por pagar	41,437,562	63,394,767
Totales	22,267,549,319	23,445,368,577

11.8. Otras cuentas a pagar y provisiones

Las Otras Cuentas por Pagar y Provisiones al 30 de junio del 2010 y 2009 se detallan así:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por pagar diversas	¢	382,977,587	319,418,411
Provisión prestaciones legales		500,200	886,237
Provisión Capacitación Personal Cenecoop	1	61,020,083	45,097,924
Provisión Donaciones	2	4,724,022	6,660,122
Provisión consultoria Externa	3	4,030,487	0
Provision de Propaganda y Publicidad	4	0	944,476
Provision Despacho Auditoria Externa	5	1,996,120	1,832,120
Provisión Pago supervisión de la SUGEF	6	2,315,950	2,988,160
Provisión Faltantes de caja		182,000	255,761
Provision Otras Retribuciones	7	25,046,000	21,195,107
Provision Asamblea	8	621,200	0
Provision Cenecoop		37,148,144	23,221,800
Provision Conacoop		14,859,257	9,220,054
Provision Fecoopse		14,859,257	9,220,054
Totales	¢	<u>550,280,307</u>	<u>440,940,226</u>

- (1) Según la Ley de las cooperativas, del aporte que se tiene que trasladar todos los años al CENECOOP se puede retener un 40% para ofrecer capacitaciones dentro del personal, siempre y cuando el 95% de los empleados se encuentren asociados a la cooperativa, lo cual sucede en el caso de COOPECAJA.
- (2) Este monto ayudaría a cubrir eventuales donaciones a realizar a instituciones hermanas como hospitales y centros de trabajo, aprobado en Consejo Acta Extraordinaria No. 178, artículo 5.
- (3) Monto para cubrir la consultoría externa prevista para el año 2010.
- (4) Este monto era para cubrir un programa publicidad diseñado para el año 2009.
- (5) Este monto cubre el pago a Despacho de auditoría Externa para la auditoría Financiera contratada para el año 2010
- (6) 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.
- (7) Otras retribuciones calculadas al personal
- (8) Este monto cubre el monto pendiente de cancelar de la asamblea.

11.9. Reservas patrimoniales

Al 30 de junio del 2010 y 2009, se detallan a continuación:

		2010	2009
Legal (10%)	¢	890,218,858	702,731,038
Otras Reservas Obligatorias			
Educación (5%)		203,368,968	187,486,377
Bienestar Social (8% - 6%)		406,097,052	327,933,321
Otras Reservas Voluntarias			
Fortalecimiento patrimonial (10% - 20%)		765,870,545	578,382,726
Total Reservas	¢	2,265,555,423	1,796,533,462

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 2010 y 2009 son los siguientes:

		2010	2009
Disponibilidades	¢	2,132,983	3,802,072
Por inversiones en valores y depósitos		112,905,280	110,965,585
Producto por préstamos		3,531,677,999	3,345,457,050
Por diferencial cambiario		126,357	20,308
Otros ingresos Financieros		85,917,501	61,560,425
Totales	¢	3,732,760,120	3,521,805,440

11.11. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

Los gastos financieros por otras obligaciones financieras al 30 de junio del 2010 y 2009 son los siguientes:

		2010	2009
Banco Costa Rica	¢	232,888,698	342,251,711
Banco Nacional de Costa Rica		676,626,258	897,200,677
Banco HSBC, S.A.		55,665,390	87,369,572
Citibank		57,441,739	89,183,457
Banco Crédito Agrícola		78,232,651	111,689,226
Banco BCT		75,886,500	106,948,687
Banco LAFISE		5,983,729	38,228,788
Totales	¢	1,182,724,965	1,672,872,118

11.12. Gastos de personal

Los gastos del personal para los años terminados el 30 de junio del 2010 y 2009 son los siguientes:

		2010	2009
Sueldos y bonificaciones	¢	281,642,183	241,335,664
Remuneraciones a directores		35,338,123	29,707,084
Tiempo extraordinario		2,801,814	1,311,908
Viáticos		7,951,453	5,790,735
Décimo tercer sueldo		25,310,212	20,922,665
Vacaciones		21,126,316	17,581,100
Incentivos		25,451,483	21,893,019
Otras retribuciones		2,734,226	4,754,750
Preaviso y cesantía		16,143,722	13,456,663
Cargas sociales patronales		68,837,139	59,441,758
Refrigerios		3,596,927	2,234,271
Vestimenta		106,599	0
Fondo de Capitalización Laboral		9,288,785	7,740,000
Seguros del personal		3,065,078	2,504,424
Otros gastos de personal		647,087	450,067
Totales	¢	504,041,147	429,124,108

11.13. Cuentas de orden

Las cuentas de orden al 30 de junio del 2010 y 2009 consisten en:

	2010	2009
Garantías en poder de la entidad ¢	6,798,569,012	3,186,935,314
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	33,010,359,426	32,454,085,425
Productos en suspenso	0	21,182,033
Créditos y productos castigados	847,070,478	514,107,707
Otras Cuentas de Registro	5,010,534	1,079,888
Documentos por cobrar en poder de terceros	354,335,141	204,543,494
Cuentas de Cesantía	278,177,121	46,719,493
Totales ¢	41,293,521,712	36,428,653,354

11.14. Participaciones sobre Utilidad

El saldo al 30 de junio del 2010 y 2009, de la cuenta de participaciones sobre la utilidad, se detalla de la siguiente manera:

	2010	2009
CENECOOP (2.5%)	37,148,144	23,050,135
CONACOOOP (1%)	14,859,257	9,220,053
FECOOPSE (1%)	14,859,257	9,220,053
Total participaciones ¢	66,866,658	41,490,241

11.15. OTROS PASIVOS

El saldo al 30 de junio del 2010 y 2009, de la cuenta de Ingresos Diferidos, se detalla de la siguiente manera:

	2010	2009
Ingresos Diferidos por Cartera de Crédito ¢	388,573,819	419,019,498
Operaciones por liquidar M.N.	7,732	414,065
Otros Ingresos Diferidos	232,871,378	308,937,573
Sobrantes de Caja	12,846	6,921
Totales ¢	621,465,775	728,378,057

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 2010 y 2009 se detallan en el siguiente cuadro (en miles de colones):

2010								
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Activos								
Disponibilidades	518,782	0	0	0	0	0	0	518,782
Inversiones	975,639	0	0	384,976	1,645,731	0	0	3,006,346
Cartera de Créditos	492,968	493,108	497,680	1,506,145	3,169,298	29,645,547	115,668	35,920,414
Cuentas por cobrar	237	0	0	0	0	0	0	237
Operaciones pend. Imputación	963,279	0	0	0	0	0	0	963,279
Total de Activos	2,950,905	493,108	497,680	1,891,121	4,815,029	29,645,547	115,668	40,409,058
Pasivos								
Obligaciones con el público	272,384	374,731	399,620	1,966,182	652,064	177,093	0	3,842,074
Obligaciones con ent.	227,091	229,086	231,098	705,540	1,467,930	19,365,367	0	22,226,112
Cuentas por pagar	367,205	0	0	0	0	0	0	367,205
Cargos por pagar	164,136	0	0	0	0	0	0	164,136
Total de Pasivos	1,030,816	603,817	630,718	2,671,722	2,119,994	19,542,460	0	26,599,527
Diferencia activos-pasivos	1,920,089	-110,709	-133,038	-780,601	2,695,035	10,103,087	115,668	13,809,531
2009								
	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	356,403	0	0	0	0	0	0	356,403
Inversiones	793,605	0	0	850,008	248,297	474,528	0	2,366,438
Cartera de Créditos	483,014	384,074	388,942	1,183,769	2,453,231	28,974,672	317,515	34,185,217
Cuentas por cobrar	231	0	0	0	0	0	0	231
Operaciones pend. Imputación	757,819	0	0	0	0	0	0	757,819
Total de Activos	2,391,072	384,074	388,942	2,033,777	2,701,528	29,449,200	317,515	37,666,108
Pasivos								
Obligaciones con el público	311,742	210,581	255,043	1,181,017	639,071	221,026	0	2,818,480
Obligaciones con ent.	180,204	182,435	184,552	566,608	1,190,431	21,077,744	0	23,381,974
Cuentas por pagar	319,418	0	0	0	0	0	0	319,418
Cargos por pagar	131,203	0	0	0	0	0	0	131,203
Total de Pasivos	942,567	393,016	439,595	1,747,625	1,829,502	21,298,770	0	26,651,075
Diferencia activos-pasivos	1,448,505	-8,942	-50,653	286,152	872,026	8,150,430	317,515	11,015,033

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 Riesgos el cual monitorea el riesgo y coordina con el Comité de Riesgo y es supervisado por el Consejo de Administración. 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. Adicionalmente se cuenta con un comité de Inversiones el cual decide donde colocar el dinero de la cooperativa.

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

Con respecto a este riesgo el Reglamento de Políticas de Liquidez aprobado en la sesión N° 923 del 30 de setiembre del 2005 y reformado en sesión 1023 del 12 de junio del 2009 estipula:

“Artículo 11

RESERVAS DE LIQUIDEZ OBLIGATORIAS CON RESPECTO A ORGANISMOS REGULADORES

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

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

a. Reservas para devolución de ahorros a la vista y a plazo, para pago de excedentes y devoluciones de capital social por renunciaciones de asociados. Para estimar el monto a invertir para conformar esta cartera temporal de inversiones, el Departamento de Tesorería debe hacer una proyección

anual de los fondos a desembolsar por los rubros antes mencionados, procurando realizar inversiones mensuales de tal forma que se tengan los fondos disponibles en el mes en que se requieran.

b. Reservas para capital de trabajo, las cuales servirán para cubrir el riesgo de que eventualmente no ingresen las planillas en las fechas establecidas, de tal forma que la cooperativa pueda siempre contar con recursos económicos para atender los compromisos de al menos una semana para los siguientes rubros:

Cancelación de obligaciones con el público.

Cancelación de obligaciones con entidades financieras.

Gastos de administración

Créditos a desembolsar.

El calce de plazos se muestra a continuación:

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

2010									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
Diferencia Moneda Nacional	1,174,986	148,792	-110,709	-133,038	-780,601	2,695,036	10,103,087	115,668	13,213,221
Total Recuperación Moneda Nac.	1,350,933	636,456	493,108	497,680	1,891,121	4,815,029	29,645,547	115,668	39,445,542
Disponibilidades	518,782	0	0	0	0	0	0	0	518,782
Inversiones	832,151	143,488	0	0	384,976	1,645,731	0	0	3,006,346
Cartera de crédito	0	492,968	493,108	497,680	1,506,145	3,169,298	29,645,547	115,668	35,920,414
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	175,947	487,664	603,817	630,718	2,671,722	2,119,993	19,542,460	0	26,232,321
Obligaciones con el Público	11,811	260,573	374,731	399,620	1,966,182	652,063	177,093	0	3,842,073
Obligaciones con Entidades Financieras	0	227,091	229,086	231,098	705,540	1,467,930	19,365,367	0	22,226,112
Cargos por pagar	164,136	0	0	0	0	0	0	0	164,136

2009									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
Diferencia Moneda Nacional	929,775	80,098	-8,942	-50,654	286,152	872,026	8,150,430	317,515	10,576,400
Total Recuperación Moneda Nac.	930,980	702,042	384,074	388,941	2,033,777	2,701,528	29,449,200	317,515	36,908,057
Disponibilidades	356,403	0	0	0	0	0	0	0	356,403
Inversiones	574,577	219,028	0	0	850,008	248,297	474,528	0	2,366,438
Cartera de crédito	0	483,014	384,074	388,941	1,183,769	2,453,231	28,974,672	317,515	34,185,216
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	1,205	621,944	393,016	439,595	1,747,625	1,829,502	21,298,770	0	26,331,657
Obligaciones con el Público	1,205	310,537	210,581	255,043	1,181,017	639,071	221,026	0	2,818,480
Obligaciones con Entidades Financieras	0	180,204	182,435	184,552	566,608	1,190,431	21,077,744	0	23,381,974
Cargos por pagar	0	131,203	0	0	0	0	0	0	131,203

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 Riesgos, 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 2010							
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	91 a 180	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	+ 720 DIAS	Totales
Diferencia Moneda Nacional	14,538,399	-473,325	-1,677,105	930,265	-154,648	-101,506	13,062,080
Total Recup de Activos	37,059,969	374,021	384,976	1,645,731	0	0	39,464,697
Inversiones	975,639	0	384,976	1,645,731	0	0	3,006,346
Cartera de Credito	36,084,330	374,021	0	0	0	0	36,458,351
Total Vencimiento Pasivo	22,521,570	847,346	2,062,081	715,466	154,648	101,506	26,402,617
Obligaciones con el Público	295,458	847,346	2,062,081	715,466	154,648	101,506	4,176,505
Obligaciones Entidades Financieras	22,226,112	0	0	0	0	0	22,226,112

Al 30 de junio del 2009							
Nombre de la Cuenta	1 a 30	31 a 90	91 a 180	181 a 360	361 a 720	+ 720 DIAS	Totales
Diferencia Moneda Nacional	10,708,134	-305,712	-851,851	-478,738	-22,554	0	9,049,279
Total Recup de Activos	34,356,651	366,903	1,188,035	51,641	0	0	35,963,230
Inversiones	1,343,635	82,303	1,187,677	51,641	0	0	2,665,256
Cartera de Credito	33,013,016	284,600	358	0	0	0	33,297,974
Total Vencimiento Pasivo	23,648,517	672,615	2,039,886	530,379	22,554	0	26,913,951
Obligaciones con el Público	275,051	672,615	2,039,886	530,379	22,554	0	3,540,485
Obligaciones Entidades Financieras	23,373,466	0	0	0	0	0	23,373,466

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 2010 y 2009 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

Nota 16. Capital social

Al 30 de junio del 2010 y 2009, este rubro se detalla de la siguiente forma:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital pagado ordinario	¢	8,885,711,502	7,279,032,181
Capital social renunciadas		135,673,084	75,050,442
Totales	¢	9,021,384,586	7,354,082,623

Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al 30 de junio del 2010 y 2009 las participaciones en otras empresas se detallan a continuación:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cost S.A. (1,2)		6,652,322	6,652,322
Cooseguros R.L. (1,2)		2,250,000	2,657,384
Consucoop R.L. (1,2)		1,251,675	1,251,675
Fecoopse (1,2)		100,000	100,000
Totales	¢	10,253,997	10,661,381
Estimación de Cost S.A.		-6,652,322	-6,652,322
Estimación Cooseguros R.L.		-2,250,000	-2,657,384
Estimación Consucoop R.L.		-1,251,675	-1,251,675
Estimación Fecoopse R.L.		-100,000	-100,000
Totales		-10,253,997	-10,661,381
Total participaciones neto	¢	0	0

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

- (2) Todas las inversiones se estiman en un 100% según la práctica conservadora que se ha seguido con este tipo de inversiones permanentes.

Nota 18. Fideicomisos y comisiones de confianza

La cooperativa no administra Fideicomisos, pero a partir del 1 de agosto del 2007, comenzó con la administración de la cesantía de los asociados que así lo deseen, mediante el esquema de comisiones de confianza, este proyecto a la fecha a registrado un monto de ¢223.728.619 como aporte total de los afiliados. Para junio del 2010 hay un 88% de los empleados de la cooperativa en la administración de la cesantía.

Nota 19. Hechos relevantes y contingencias

19.1 Fideicomiso de Garantía de Pago de Contingencia Judicial

A la fecha de elaborar estos estados financieros existía una demanda civil en el Juzgado Primero Civil de Mayor Cuantía, interpuesta por Corporación Periféricos S. A. en contra de COOPENAPO R. L. y subsidiariamente contra CONSUCOOP R. L. y que data de 1996. En el transcurso de estos años, el juzgado ha fallado a favor del demandante en varias oportunidades, pero estas resoluciones han sido apeladas, por lo que al cierre del mes de junio del 2010, se dictó una nueva resolución a favor del demandante pero por las mismas razones dadas en las sentencias anteriores se apelo la misma, la parte vencida acudirá a la última instancia superior.

Para responder a la eventual responsabilidad pecuniaria de esta demanda judicial, en el mes de mayo del 2003, con el superávit de capital no repartible generado con la venta de puntos de comercialización, se trasladaron dichos fondos a un Fideicomiso de Pago de Contingente Judicial.

También existe una demanda penal de parte de la misma Corporación Periféricos S. A. contra COOPENAPO, CONSUCOOP, Mega Super, las cooperativas asociadas a CONSUCOOP, sus representantes legales y personas físicas ligadas con los Consejos de Administración de dichas cooperativas, la cual se encuentra en una etapa de investigación.