



ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

AL 31 DE MARZO DEL 2006

Revisados por el Comité de Auditoría
en la sesión N° 12 del 19 de abril del 2006

Aprobados por el Consejo de Administración
en la sesión N° 940 del 21 de abril del 2006

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL SECTOR SALUD COSTARRICENSE
(COOPECAJA, R. L.)
BALANCE GENERAL**

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

ACTIVOS	NOTA	2006	2005
Disponibilidades:	11.1	¢ 90,678,449 ¢	57,612,349
Inversiones en valores y depósitos:	5	459,054,913	460,885,014
Negociables		62,351,069	256,465,261
Disponibles para la venta		0	0
Mantenidos hasta el vencimiento		396,703,844	204,419,753
(Estimación por incobrabilidad de inversiones)		0	0
Cartera de créditos:	11.3	9,398,638,344	5,469,891,240
Créditos vigentes		9,350,537,867	5,456,300,427
Crédito vencidos		104,828,375	53,855,865
Créditos en cobro judicial		4,068,877	9,912,976
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2	-60,796,775	-50,178,028
Cuentas y productos por cobrar:		8,520,747	8,798,453
Comisiones por cobrar		0	0
Otras cuentas por cobrar		1,163,659	3,693,591
Productos por cobrar		9,229,171	11,808,537
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		-1,872,083	-6,703,675
Bienes realizables		0	0
Participaciones en el capital de otras empresas	17	78,000	67,000
Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto	11.4	445,998,000	304,591,288
Otros Activos	11.5	384,255,107	290,314,677
Activos intangibles		47,092,586	14,443,673
Otros activos		337,162,521	275,871,004
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 10,787,223,560 ¢	6,592,160,021

sigue.....

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL SECTOR SALUD COSTARRICENSE
(COOPECAJA, R. L.)
BALANCE GENERAL**

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

	<u>NOTA</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS:</u>			
Obligaciones con el público	10	¢ 592,437,304 ¢	393,245,594
Captaciones a la vista	11,6	0	1,800,001
Otras obligaciones con el público a la vista	11,6	0	637,420
Captaciones a plazo	11,6	592,437,304	390,808,173
Otras obligaciones financieras	11.7	5,317,058,072	2,910,795,161
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.8	802,040,600	529,022,495
Cargos financieros por pagar		54,911,080	35,730,957
Provisiones		601,546,898	377,421,814
Otras cuentas por pagar diversas		145,582,622	115,869,724
Otros pasivos		413,105,316	120,832,558
Ingresos diferidos		413,105,316	120,832,558
Otros pasivos		0	0
Obligaciones subordinadas		0	0
TOTAL DE PASIVOS		7,124,641,292	3,953,895,808
<u>PATRIMONIO:</u>			
Capital social	16	2,170,332,369	1,609,984,945
Capital pagado		2,170,332,369	1,609,984,945
Aportes patrimoniales no capitalizados		779,477	1,530,548
Ajustes al patrimonio		143,210,521	45,071,967
Superávit por revaluación de propiedad		143,210,521	45,071,967
Reservas patrimoniales	11.9	828,568,099	619,376,350
Resultados de periodos anteriores		294,208,811	254,787,464
Resultados acumulados del período		225,482,991	107,512,939
TOTAL DEL PATRIMONIO		3,662,582,268	2,638,264,213
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 10,787,223,560 ¢	¢ 6,592,160,021
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11.13	¢ 16,489,314,609 ¢	10,085,526,802

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero
Gerente

Licda. Mauren Camacho S.
Contador

Licda. Victoria Rojas M.
Auditor Interno

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL SECTOR SALUD COSTARRICENSE
(COOPECAJA, R. L.)
ESTADO DE RESULTADOS**

Por el periodo terminado al 31 de marzo del 2006 y 2005
(En colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ingresos financieros:			
Por disponibilidades		0	0
Por inversiones en valores y depósitos	11,10	15,088,333	14,349,468
Por cartera de crédito		581,470,742	369,438,021
Arrendamientos financieros		0	0
Por diferencial cambiario neto		91,075	0
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0	0
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		0	0
Ganancia por venta de inventario de valores		0	0
Por derivados de cobertura		0	0
Por otros ingresos		67,436,241	18,171,093
Total de ingresos financieros		<u>664,086,391</u>	<u>401,958,582</u>
Gastos financieros:			
Por obligaciones con el Público		23,887,945	16,063,115
Por obligaciones financieras	11.11	223,769,251	146,806,588
Por otras cuentas por pagar y provisiones		0	0
Por diferencial cambiario neto		27,493	180,721
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 otros gastos financieros		6,536,229	6,428,241
Total de gastos financieros		<u>254,220,918</u>	<u>169,478,665</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		16,434,031	139,179
Ingreso por recuperación de activos financieros		0	0
RESULTADO FINANCIERO		<u>393,431,442</u>	<u>232,340,738</u>
Otros ingresos de operación:			
Por comisiones por servicios	11,10	3,380,492	2,548,398
Por bienes realizables		350,738	0
Por participaciones en el capital de otras empresas		0	0
Por otros ingresos operativos		4,504,941	78,694
Total otros ingresos de operación		<u>8,236,171</u>	<u>2,627,092</u>

Sigue...

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL SECTOR SALUD COSTARRICENSE
(COOPECAJA, R. L.)
ESTADO DE RESULTADOS**

Por el periodo terminado al 31 de marzo del 2006 y 2005
(En colones sin céntimos)

	<u>NOTA</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Vienen...			
Otros gastos de operación:			
Por comisiones por servicios		7,205,396	0
Por bienes realizables		0	0
Por participaciones de capital en entidades		0	0
Por bienes diversos		0	0
Por amortización de activos intangibles		3,185,583	1,196,373
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		0	0
Por otros gastos con partes realacionadas		0	0
Por otros gastos operativos		<u>2,619,803</u>	<u>1,337,077</u>
Total otros gastos de operación		<u>13,010,782</u>	<u>2,533,450</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>388,656,831</u>	<u>232,434,380</u>
Gastos administrativos:			
Gastos de personal	11.12	122,723,496	89,305,286
Otros gastos de administración		51,470,165	36,228,208
Total gastos administrativos		<u>174,193,661</u>	<u>125,533,494</u>
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero			
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>214,463,170</u>	<u>106,900,886</u>
Participaciones sobre la utilidad		0	0
Impuesto sobre la renta		0	0
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>0</u>	<u>0</u>
Participación minoritaria		0	0
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		214,463,170	106,900,886
Partidas extraordinarias netas de impuestos, participaciones sobre la utilidad y Reservas P. Obligatorias			
Ingresos extraordinarios		11,019,821	612,053
Gastos extraordinarios		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO DEL PERIODO		<u>¢ 225,482,991</u>	<u>¢ 107,512,939</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero
Gerente

Licda. Mauren Camacho S.
Contador

Licda. Victoria Rojas M.
Auditor Interno

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL SECTOR SALUD COSTARRICENSE
(COOPECAJA, R.L.)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el periodo terminado el 31 de marzo del 2006
 (En colones sin céntimos)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	TOTAL
Saldo al 31 de marzo del 2005	¢ 1,609,984,945	1,530,548	45,071,967	619,376,352	254,787,464	2,530,751,276
Excedente del periodo año 2005	0	0	0	0	539,832,681	539,832,681
Inversiones en valores disponibles para la venta (neto)	0	0	0	0	0	0
Distribución de excedentes periodo anterior	0	0	0	0	(254,787,464)	(254,787,464)
Reservas Legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	220,732,195	(245,623,870)	(24,891,675)
Disminución neta de reservas	0	0	0	(8,549,782)	0	(8,549,782)
Capital Social, Aumento Neto	502,793,435	0	0	0	0	502,793,435
Liquidaciones de capital	0	0	0	0	0	0
Superavit por revaluación de inmuebles	0	0	3,806,813	0	0	3,806,813
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	(751,073)	0	0	0	(751,073)
Saldo al 31 de diciembre del 2005	2,112,778,380	779,475	48,878,780	831,558,765	294,208,811	3,288,204,211
Saldo al 1 de enero del período 2006	2,112,778,380	779,475	48,878,780	831,558,765	294,208,811	3,288,204,211
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	0	0	0	0
Otros:	0	0	0	0	0	0
Transferencias a resultados Periodo 2						
Excedente del periodo	0	0	0	0	225,482,991	225,482,991
Distribución de excedentes	0	0	94,331,741	0	0	94,331,741
Reservas legales y otras reservas estatutarias 2006	0	0	0	0	0	0
Capital Social, Aumento neto	57,553,989	0	0	0	0	57,553,989
Liquidaciones de capital	0	0	0	0	0	0
Uso de reservas obligatorias neto	0	0	0	(2,990,666)	0	(2,990,666)
Otros	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de marzo del 2006	¢ 2,170,332,369	779,475	143,210,521	828,568,099	519,691,802	¢ 3,662,582,266
				0		

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero
Gerente

Licda. Mauren Camacho S.
Contador

Licda. Victoria Rojas M.
Auditor Interno

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL SECTOR SALUD COSTARRICENSE
(COOPECAJA, R. L.)**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el período terminado al 31 de marzo del 2006 y 2005

(En colones sin céntimos)

Nota	2006	2005
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	¢ 225,482,991 ¢	107,512,939
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	16,526,956	139,179
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones	0	0
Pérdidas por otras estimaciones	0	-315,302
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	7,366,549	4,817,995
Depreciaciones y amortizaciones	12,383,343	8,696,461
Ingreso por novación de deuda	0	0
Revaluaciones a Activos	94,331,740	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	0	0
Valoración en los activos (aumento), o disminución:	356,091,579	120,851,272
Valores negociables	0	0
Créditos y avances de efectivo	-1,316,922,767	-263,309,595
Bienes realizables	0	0
Productos por cobrar	197,736	12,705,913
Otros activos	-44,699,770	-39,616,839
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):	-1,361,424,801	-290,220,521
Obligaciones a la vista y a plazo	103,272,869	64,101,696
Otras cuentas por pagar y provisiones	113,162,795	28,207,903
Productos por pagar	0	0
Otros pasivos	83,582,058	34,621,625
	300,017,722	126,931,225
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	(705,315,500)	(42,438,024)

Sigue....

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL SECTOR SALUD COSTARRICENSE
(COOPECAJA, R. L.)**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el periodo terminado al 31 de marzo del 2006 y 2005

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Viene...			
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		-94,364,399	-10,391,810
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-1,000	-2,000
Otras actividades de inversión		0	0
		<u>-94,365,399</u>	<u>-10,393,810</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
		<u>-799,680,899</u>	<u>-52,831,834</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		727,386,143	36,539,234
Nuevas obligaciones subordinadas		0	0
Nuevas obligaciones convertibles		0	0
Pago de obligaciones		0	0
Pago de dividendos		0	-4,969,808
Otras actividades de financiamiento		-5,768,786	0
Utilización de Reservas		-2,990,666	-8,675,766
Aportes de capital recibidos en efectivo		<u>57,553,989</u>	<u>7,076,351</u>
		<u>-23,500,219</u>	<u>-22,861,823</u>
Efectivo e inversiones al inicio del año		¢ 573,233,581	¢ 541,359,185
Efectivo e inversiones al final del año	4	¢ <u><u>549,733,362</u></u>	¢ <u><u>518,497,363</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero
Gerente

Licda. Mauren Camacho S.
Contador

Licda. Victoria Rojas M.
Auditor Interno

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL SECTOR SALUD COSTARRICENSE R.L. (COOPECAJA, R.L.)

Notas a los estados financieros (en colones sin céntimos) Al 31 de marzo del 2006

Nota 1. Información general

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Sector Salud Costarricense R.L., (en adelante la cooperativa), se constituyó el 4 de agosto de 1971, mediante resolución C-0259, en cumplimiento de lo dispuesto por los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

La cooperativa se encuentra localizada en Avenida 8, calles 5 y 7, San José, Costa Rica. Además de los fines establecidos por la Ley de Asociaciones Cooperativas, la cooperativa es un intermediario financiero.

La cooperativa no tiene sucursales o agencias, ni cajeros automáticos, pero cuenta con una unidad móvil y su página Web es www.coopecaja.fi.cr.

A la fecha la cooperativa tiene 57 funcionarios.

Con fecha 28 de mayo del 2005 se realizó la XXXIV Asamblea General de Delegados y se reformó el Artículo N° 1 de los estatutos, cambiándose la denominación social a Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Trabajadores del Sector Público Costarricense y las empresas del Sector Salud, R.L., manteniéndose las siglas COOPECAJA, R.L.; al 31 de marzo del 2006 se había completado el proceso de inscripción ante las autoridades pertinentes.

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 de agosto del 2006 la cooperativa cuenta con un Comité de Auditoria como un órgano de enlace entre la administración y la auditoria, que coadyuva en la implantación de recomendaciones y demás funciones establecida en la normativa emitida.

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

2.1. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y en los aspectos no previstos aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), relacionadas con la actividad de intermediación financiera. El

CONASSIF dispuso que las NIIF se adopten parcialmente a partir del 1 de enero del 2003. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la NOTA 3.

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

2.2. Principales políticas contables utilizadas:

2.2.1 Inversiones en valores y depósitos

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

El efecto de la valoración a precios de mercado de las inversiones para negociación se incluye directamente en el Estado de Resultados.

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

La compra o venta de activos financieros que se realice por la vía ordinaria se reconoce utilizando el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que se entrega un activo a la institución o por parte de la misma.

Las recompras no se valoran a precios de mercado, al igual que los títulos con vencimientos menores a 180 días.

2.2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

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

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

Categoría de riesgo	Rangos de morosidad (por días)	Criterios 1 y 2
A	0-31	0.5%
B1	31-60	1%
B2	61-90	10%
C	91-120	20%
D	121-180	60%
E	Más de 180	100%

Para la categoría C se han establecido tres subcategorías: C1, C2 y C3. La C1 corresponde a deudores con atrasos de 90 hasta 120 días. La C2 son los deudores con atrasos mayores a 120 días pero no más de 360 días, siempre y cuando estos tengan una garantía hipotecaria. Y la C3 corresponde a deudores cuyos créditos han sido objeto de prórrogas, renovaciones, refinanciamientos o cualquier tipo de adecuación directa o indirecta con o sin capitalización de intereses.

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

2.2.3 Ingresos y gastos por intereses

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

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

2.2.4 Ingresos por comisiones

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se tratan como un ajuste al rendimiento efectivo. Si existe un exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere en la vida de los créditos, que este es el caso de la cooperativa, donde las comisiones se están difiriendo acogiéndose a la circular de SUGEF, que otorga la gradualidad de aplicación. Dicha gradualidad se eliminó para el año 2005, pero se mantiene el efecto en los resultados de la cooperativa.

2.2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

2.2.6 Participaciones en el capital de otras empresas

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

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 estima y la tasa anual de depreciación:

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

2.2.8 Efectivo y equivalentes a efectivo

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

2.2.9 Transacciones en monedas extranjeras

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.

Al 31 de marzo del 2006 el tipo de cambio para la compra de U.S. \$1.00 era de ₡504.84.

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

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

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

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

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

2.2.10 Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados 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.

El CONASSIF aprobó un plan de gradualidad así:

- a. Para el período 2003, se permitirá reconocer en los resultados del período un 75% de dicho exceso de las comisiones recibidas, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 25% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- b. Para el período 2005, se permitirá reconocer en los resultados del período un 50% del exceso mencionado, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 50% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- c. Para el período 2006 el exceso de las comisiones sobre los costos, relacionadas con instrumentos financieros, se registrarán tal como lo dispone la Norma Internacional de Contabilidad dispuesta para ese efecto.

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 los trabajadores de la cooperativa son liquidados anualmente.

2.2.13 Impuesto sobre la renta

Según lo dispuestos en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No. 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 al pago de salarios y distribución 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 estimación de 100% del valor de registro.

2.2.15 Arrendamientos

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

2.2.16 Costos por intereses

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

2.2.17 Valuación de activos intangibles

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

2.2.18 Acumulación de vacaciones

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

2.2.19 Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte o pensión, deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a dos tercios de un mes de sueldo por cada año de trabajo con un límite máximo de ocho meses. La cooperativa tiene como política liquidar a sus empleados anualmente.

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 Ecuación y un 6% para la Reserva de Bienestar Social. Se deben cancelar como participaciones de la utilidad un 2.5% como aporte al CENECOOP y 2% como aporte al CONACOOOP u otros organismos de integración cooperativa. La Cooperativa según acuerdo del Consejo de Administración destinó para el cierre del año 2005 un 25% 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, las organizaciones cooperativas de ahorro y crédito anualmente deberán destinar no menos de 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva 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. Los estados financieros de períodos anteriores de las entidades reguladas no han sido reestablecidos para cumplir con las disposiciones de las NIC retroactivamente.

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.

NIC 36: Deterioro en el valor de los activos. Esta NIC es de aplicación hasta el 2006, para este año Coopecaja tomara las provisiones necesarias para medir el deterioro adecuado de sus activos.

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

El CONASSIF aprobó un plan de gradualidad así:

- a. Para el período 2003, se permitirá reconocer en los resultados del período un 75% de dicho exceso de las comisiones recibidas, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 25% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- b. Para el período 2005, se permitirá reconocer en los resultados del período un 50% del exceso mencionado, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 50% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- c. Para el período 2006 el exceso de las comisiones sobre los costos, relacionadas con instrumentos financieros, se registrarán tal como lo dispone la Norma Internacional de Contabilidad dispuesta para ese efecto.

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 nos encontramos a la espera de un pronunciamiento oficial por parte de la SUGEF, para su aplicación.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo y valores en tránsito	¢ 12,610,611	28,463,780
Depósitos en bancos	78,067,838	29,148,569
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo y valores en tránsito	459,054,913	460,885,014
TOTALES	¢ 549,733,362	518,497,363

Nota 5. Inversiones en valores

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

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sociedad de fondos de inversión Banco Popular	¢	25,932,402	107,100,205
Sociedad de fondos de inversión Banco de Costa Rica		36,418,667	100,101,344
Sociedad de fondos de inversión Banco Nacional		0	49,263,712
Sociedad de fondos de inversión Banco Popular		396,703,844	204,419,753
TOTALES	¢	<u>459,054,913</u>	<u>460,885,014</u>

Más adelante se desglosa la composición de esta cuenta con mayor detalle.

Nota 6. Cartera de crédito

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

6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad.

6.2 Estimación para créditos incobrables

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

		<u>Estimación Principal</u>	<u>Estimación Producto</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de marzo del 2005	¢	50,178,028	6,703,675	56,881,703
Aumento contra el gasto del año		22,023,525		22,023,525
Creditos dados de baja		11,404,778	4,831,592	16,236,370
Saldo al 31 de marzo del 2006	¢	<u>60,796,775</u>	<u>1,872,083</u>	<u>95,141,599</u>

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Se mantienen acumulados en cuentas de orden como intereses en suspenso por ¢481,238.00 para el año 2006 y ¢556,468.00 para el año 2005.

6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fiduciaria	¢	9,459,435,119	5,520,069,268
Hipotecaria		0	
Prendaria		0	0
TOTALES	¢	<u>9,459,435,119</u>	<u>5,520,069,268</u>

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

	2006	2005
Agricultura	0	0
Comercio	0	0
Construcción	0	0
Consumo	9,459,435,119	5,520,069,268
Industria	0	0
Servicios	0	0
Transporte	0	0
Turismo	0	0
TOTALES	9,459,435,119	5,520,069,268

Para el año 2005 no se contaba con operaciones “Back to Back”, pero para el año 2006 se cuenta con una operación de este tipo por un monto de ¢2.595.000 la cual no se incluye en los cuadros por no representar una suma significativa dentro de los mismos.

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

	2006	2005
Al día	9,157,195,235	5,444,599,090
De 1 a 30 días	231,217,958	31,891,509
De 31 a 60 días	23,716,394	12,192,979
De 61 a 90 días	22,914,466	5,956,724
De 91 a 120 días	14,439,032	6,744,014
De 121 a 180 días	3,784,352	2,342,984
Más de 180 días	2,098,806	6,428,992
Cobro judicial	4,068,876	9,912,976
TOTALES	9,459,435,119	5,520,069,268

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

La cooperativa mantenía 17 préstamos a asociados en el año 2006 por un total ¢3,205,177.00 en los que había cesado la acumulación de intereses. Para el año 2005 existían 53 préstamos, en la misma condición y por la suma de ¢12,910,322.00

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

La cooperativa para marzo del 2006 tenía 10 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de ¢ 4,063,876, para un porcentaje del 0.04% sobre la cartera total. En el año 2005 existían 33 préstamos en la misma condición, por un monto total de ¢9,912,976.

6.4.6 Concentración en deudores por grupo de interés económico

Rango	2006		2005	
	Saldo	Número de operaciones	Saldo	Número de operaciones
De ¢1 hasta ¢300,000	¢ 1,195,966,704	6,956	¢ 1,311,998,718	8,419
De ¢300,001 a ¢600,000	2,210,411,476	4,903	2,103,737,060	5,550
De ¢600,001 a ¢900,000	1,430,704,501	1,961	1,122,188,555	1,515
De ¢900,001 a ¢1,200,000	1,389,848,522	1,304	300,899,065	295
De ¢1,200,001 a ¢1,500,000	674,892,300	495	166,899,250	124
De ¢1,500,001 a ¢1,800,000	1,309,734,317	789	275,237,008	171
De ¢1,800,001 a ¢2,100,000	202,413,607	104	44,350,460	23
De ¢2,100,001 a ¢2,400,000	634,575,697	285	46,391,032	21
De ¢2,400,001 a ¢2,700,000	49,097,366	19	35,882,077	14
De ¢2,700,001 a ¢3,000,000	53,890,592	19	11,360,453	4
De ¢3,000,001 a ¢3,300,000	48,083,966	15	31,625,670	10
Mas de ¢3,300,000	259,816,070	52	69,499,920	16
TOTALES	¢ 9,459,435,119	16,902	¢ 5,520,069,268	16,162

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

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

A) Junta directiva y administración (personas físicas):

	2006	2005
<u>Préstamos directos</u>		
Consejo de Administración	4,981,367	5,221,636
Administración	86,939,378	57,409,568
TOTALES	¢ 91,920,745	62,631,204
<u>Obligaciones con el público:</u>		
Consejo de Administración	33,811,320	19,737,271
Administración	66,838,343	56,168,311
TOTALES	¢ 100,649,663	75,905,582
<u>Capital Social:</u>		
Consejo de Administración	8,791,501	4,313,154
Administración	13,672,608	9,336,996
TOTALES	¢ 22,464,109	13,650,150

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

La cooperativa mantenía contablemente registrado activos cedidos en garantía al 31 de marzo del 2006 y 2005, según se resume de la siguiente forma:

A continuación se presenta un detalle de las garantías de crédito registradas al 31 de marzo de cada año:

Activo		Valor		Valor	
Restringido	Tipo de restricción	contable 2006	Causa de restricción	contable 2005	Causa de restricción
Fondo de inversión	Reserva de liquidez	417,222,660	Regulación posición monetaria	293,793,923	Regulación posición monetaria
a/ Garantías en proceso de devolución por parte de los Bancos				a/ Garantías en proceso de devolución por parte de los Bancos	
Cartera de crédito	Garantía crédito	0		1,432,142	Coopealianza
				285,365,540	Banco Bicsa
				59,281,938	Banco Interfin, S.A.
b /Garantías en poder de Bancos con deuda existente				b /Garantías en poder de Bancos con deuda existente	
Cartera de crédito	Garantía crédito	5,563,167,297	Banco Costa Rica	1,439,425,351	Préstamo Banco Popular y Desarrollo Comunal
Cartera de crédito	Garantía crédito	388,234,185	Préstamo Banco Popular y Desarrollo Comunal	1,314,074,792	Banco Banex, S.A.
Cartera de crédito	Garantía crédito	1,211,559,439	Banco Banex, S.A.	1,248,948,538	Préstamo Bancentro, SA
Cartera de crédito	Garantía crédito	703,858,542	Préstamo Bancentro, SA	469,974,920	Banco Credito Agrícola
				181,828,466	BCT
				481,749,907	Préstamo Banca Promérica, S.A.
				453,527,766	Préstamo Banco Nacional de Costa Rica
TOTALES		¢ 8,284,042,123		¢ 6,229,403,283	

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

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

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

Nota 10. Depósitos de clientes y a plazo

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

	2006		2005	
	Saldo	Cuentas	Saldo	Cuentas
Depósitos a plazo	¢ 481,536,912	308	344,815,561	102
Otras obligaciones con el público	110,900,392	1,005	48,430,032	985
TOTALES	¢ 592,437,304	1,313	393,245,593	1,087

Nota 11. Composición de los rubros de estados financieros

11.1. Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	2006	2005
Efectivo	¢ 12,610,611	28,463,780
Cuentas corrientes	78,067,838	29,148,569
TOTALES	¢ 90,678,449	57,612,349

11.2. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones registradas al 31 de marzo del 2006 y 2005 se detallan a continuación:

2006					2005				
Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Monto	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Monto
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	12.81%	A la vista	20,518,816	Banco Nacional de Costa Rica	Fondo de inversión	6.67%	A la vista	49,263,712
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Fondo de inversión	18.12%	A la vista	3,223,251	Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Fondo de inversión	11.55%	A la vista	17,726,035
Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	10.99%	A la vista	36,418,667	Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Fondo de inversión	12.14%	A la vista	89,374,170
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Fondo de inversión	18.12%	A la vista	2,190,335	Banco de Costa Rica		11.76%	A la vista	100,101,344
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bemo O cupones	14.75%	Vencimiento	236,652,021	Banco Popular y de Desarrollo	Título Bemo O cupones		Vencimiento	204,419,753
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Título Bemo O cupones	13.89%	Vencimiento	51,073,102					
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bemo O cupones	12.97%	Vencimiento	108,978,721					
TOTAL				¢ 459,054,913	TOTAL				¢ 460,885,014

Nota: En el transcurso del año 2006 se reclasificó la inversión mantenida en el Banco Nacional a depósitos a la vista, para el año 2005 se mantiene en su registro original.

Ver Nota 14.1

11.3. Cartera de crédito

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Créditos vigentes	9,350,537,867	5,456,300,427
Créditos vencidos	104,828,375	53,855,865
Créditos en cobro judicial	4,068,877	9,912,976
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-60,796,775	-50,178,028
TOTALES ¢	<u>9,398,638,344</u>	<u>5,469,891,240</u>

Los productos por cobrar asociados a esta cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas Productos por cobrar, los cuales para marzo del 2006 ascienden a ¢9,187,287 y de ¢11,808,537 para el año 2005; tienen asimismo una estimación por deterioro e incobrabilidad para el 2006 de ¢1,212,642 y para el 2005 de ¢6,309,867 (ver movimiento de la cuenta en NOTA 6.2).

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

<u>2006</u>			<u>2005</u>		
Criterio 2	Principal	Productos por	Criterio 2	Principal	Productos por
A	9,388,413,193	4,703,434	A	5,476,490,599	7,890,269
B1	23,716,394	1,125,101	B1	12,192,979	603,548
B2	22,914,466	1,268,572	B2	5,956,724	405,069
C	14,439,033	1,042,402	C	6,744,014	521,635
D	3,784,352	513,101	D	2,342,984	159,094
E	6,167,681	534,676	E	16,341,968	2,228,922
Total criterio 2	<u>9,459,435,119</u>	<u>9,187,286</u>	Total criterio 2	<u>5,520,069,268</u>	<u>11,808,537</u>
Total cartera	<u>9,459,435,119</u>	<u>9,187,286</u>	Total cartera	<u>5,520,069,268</u>	<u>11,808,537</u>

11.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Revaluación		
Revaluación de Terrenos	¢ 80,043,009	44,300,986
Revaluación de Edificio	71,170,874	
Costo:		
Terrenos	71,226,239	71,226,239
Edificios e Instalaciones	162,634,328	129,362,139
Equipo y mobiliario	93,489,680	64,590,479
Equipo de computación	64,954,588	49,802,107
Vehículos	21,873,803	20,622,926
Depreciación acumulada	-119,394,521	-75,313,588
TOTALES ¢	<u>445,998,000</u>	<u>304,591,288</u>

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

11.5. Otros activos

Al 31 de marzo del 2006 y 2005 los Otros activos se detallan a continuación:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 2,812,997	¢ 7,206,928
Bienes diversos	1,606,611	42,447,557
Operaciones pendientes de imputación	331,876,565	224,483,333
Depósitos efectuados en otras entidades	0	0
Otros Activos Restringidos	866,348	1,733,186
Software	81,647,397	38,584,303
Amortización acumulada software	-34,554,811	-24,140,630
TOTALES	¢ 384,255,107	¢ 290,314,677

11.6. Obligaciones con el público

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Captaciones a la vista	¢ 0	1,800,001
Otras obligaciones con el público	0	637,420
Captaciones a plazo	592,437,304	390,808,173
TOTALES	¢ 592,437,304	¢ 393,245,594

11.7. Otras obligaciones financieras

Al 31 de marzo del 2006 y 2005 las otras obligaciones financieras se detallan en el siguiente cuadro:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Banco Popular y Desarrollo Comunal	¢ 195,660,068	¢ 942,468,081
Bancentro	374,248,894	428,195,729
Banco Costa Rica	3,782,897,223	187,992,543
Banco Nacional	0	278,742,651
Banco Credito Agricola	0	101,230,197
Banco Promerica	0	819,995,777
Banco Banex	944,581,704	132,500,000
Fideicomiso	19,670,183	19,670,183
TOTALES	¢ 5,317,058,072	¢ 2,910,795,161

11.8. Otras cuentas a pagar y provisiones

Las Otras cuentas por pagar y provisiones al 31 de marzo del 2006 y 2005 se detallan así:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cuentas por pagar diversas	¢	145,582,622	¢ 115,869,724
Provisión prestaciones legales		6,156,700	5,481,338
Provisión aguinaldos		9,880,802	7,191,435
Provisión Vacaciones		9,674,509	4,727,575
Provisión Fondo Mutualidad	(1)	46,380,245	47,609,969
Provisión Capacitación Personal Cenecoop	(2)	14,881,746	13,797,959
Provisión Faltantes de caja	(3)	10,617	6,477
Provisión de contingencias	(4)	375,566,650	248,137,720
Provisión Asamblea	(5)	11,752,120	2,457,478
Provisión colateral rápidos	(6)	97,703,598	29,177,533
Provisión Actividades Educativa	(7)	13,316,989	13,515,056
Provisión pago de otras retribuciones	(8)	6,037,763	4,134,116
Provisión robo de vehículos	(9)	300,000	300,000
Provisión contingencia letras	(10)	885,158	885,158
Provisión Eventual Deterioro Sugef 1-05	(11)	9,000,000	0
Cargos financieros por pagar	(12)	54,911,081	35,730,957
TOTALES	¢	<u>802,040,600</u>	<u>¢ 529,022,495</u>

- (1) Esta provisión está creada según el Reglamento de Crédito, y permite a la cooperativa ofrecer un apoyo económico al asociado que sufre la pérdida de un ser querido.
- (2) Según la Ley de las cooperativas, del aporte que se tiene que dar todos los años al CENECOOP se puede retener un 40% para ofrecer capacitaciones dentro del personal, siempre y cuando el 95% de los empleados se encuentren asociados a la cooperativa, lo cual sucede en el caso de Coopecaja.
- (3) Esta provisión se encuentra regulada en un Reglamento específico, y se genera mediante los sobrantes de caja, sirve eventualmente para suplir algún faltante pequeño que se produzca en la operación de las cajas.
- (4) Esta provisión se utiliza para cubrir el saldo de un préstamo en caso de fallecimiento del deudor de una operación crediticia.
- (5) Esta reserva es utilizada para cubrir el gasto generado por la asamblea de asociados
- (6) Esta provisión es para cubrir las eventuales pérdidas en los créditos que se otorgan sin fiador.
- (7) Corresponde a una provisión para hacer frente a los gastos correspondientes a las actividades educativas asignadas por la cooperativa.
- (8) Provisión para cubrir el pago de otras retribuciones al personal.

- (9) Este monto ayudaría a cubrir el eventual robo de un vehículo de la cooperativa.
- (10) Esta provisión fue sugerida por la auditoría externa para una eventual venta de las letras de cambio en poder del Fideicomiso CONSUCOOP
- (11) Corresponde a los intereses acumulados por pagar a las instituciones bancarias al 31 de marzo del 2006 y los intereses acumulados de los certificados a plazo.
- (12) Ante la entrada de la normativa Sugef 1-05, en junio próximo la cooperativa prevé un impacto en sus estados financieros, por tanto aprovisiona parte del gasto.

11.9. Reservas patrimoniales

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

	2006	2005
Reserva legal	¢ 208,733,843	¢ 154,750,575
Reserva de educación	62,092,733	47,021,630
Reserva de bienestar social	100,627,646	78,022,687
Reserva Patrimonial (Voluntaria)	457,113,877	339,581,460
TOTALES	¢ 828,568,099	¢ 619,376,352

11.10. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	2006	2005
Producto por préstamos	¢ 581,470,742	¢ 369,438,021
Producto por otras cuentas y productos por cobrar	0	0
TOTALES	¢ 581,470,742	¢ 369,438,021

11.11. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

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

	2006	2005
Bancentro, S.A.	¢ 17,929,278	¢ 22,631,414
Coopealianza, R.L.	0	3,950,383
Banco Nacional de Costa Rica	0	18,779,328
Banco Popular	8,911,703	33,719,855
Banco Crédito Agrícola de Cartago	0	12,013,102
Banca Promerica, S.A.	0	5,989,325
Banco Banex, S.A.	23,126,154	42,970,889
Banco Costa Rica	173,802,116	0
Banco BCT	0	6,752,292
TOTALES	¢ 223,769,251	¢ 146,806,588

11.12. Gastos de personal

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sueldos y bonificaciones	¢ 63,245,215	¢ 47,839,967
Remuneraciones a directores	9,146,540	8,499,479
Tiempo extraordinario	1,424,338	1,832,445
Viáticos	2,607,849	1,496,873
Décimo tercer sueldo	6,825,892	4,387,030
Vacaciones	3,923,745	2,261,909
Incentivos	6,554,546	3,835,845
Otras retribuciones	1,416,443	219,760
Preaviso y cesantía	7,366,549	4,817,995
Cargas sociales patronales	18,830,705	12,235,698
Refrigerios	661,148	386,722
Vestimenta	0	0
Capacitación		388,440
Póliza de Riesgos	461,287	512,702
Otros gastos de personal	259,239	590,421
TOTALES	¢ 122,723,496	¢ 89,305,286

11.13. Cuentas de orden

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garantías en poder de la entidad	¢ 8,553,243,264	¢ 4,136,638,044
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	7,889,857,084	5,935,609,361
Productos en suspenso	481,238	556,468
Créditos y productos castigados	41,775,057	12,722,929
Otras Cuentas de Registro	3,957,966	
TOTALES	¢ 16,489,314,609	¢ 10,085,526,802

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

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

Nota 13. Vencimientos de activos y pasivos

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de marzo del 2006 y 2005 en miles se detallan en los siguientes cuadros:

2006								
Activos	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a de 30 días	Total
Disponibilidades	90,678							90,678
Inversiones	201,372				287,725	113,986		603,083
Cartera de Créditos	115,954	113,173	114,419	353,725	743,107	7,976,361	51,884	9,468,623
Cuentas por cobrar	1,164							1,164
Operaciones pend. Imputación	331,877							331,877
Total de Activos	741,045	113,173	114,419	353,725	1,030,832	8,090,347	51,884	10,162,384
Pasivos								
Obligaciones con el publico	23,737	56,458	71,432	126,612	300,452	16,747		595,437
Obligaciones con ent. financieras	32,280	32,774	33,275	102,909	220,426	4,885,394		5,307,058
Cuentas por pagar	145,583							145,583
Cargos por pagar	54,911							54,911
Total de Pasivos	256,511	89,232	104,707	229,521	520,878	4,902,141	0	6,102,989
Diferencia activos-pasivos	484,534	23,941	9,712	124,204	509,954	3,188,206	51,884	4,392,435
2005								
Activos	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a de 30 días	Total
Disponibilidades	57,612							57,612
Inversiones	256,465				204,420	107,612		568,497
Cartera de Créditos	105,794	98,736	104,285	315,027	680,791	4,179,747	47,497	5,531,877
Cuentas por cobrar	11,809							11,809
Operaciones pend. Imputación	224,483							224,483
Total de Activos	656,163	98,736	104,285	315,027	885,211	4,287,359	47,497	6,157,986
Pasivos								
Obligaciones con el publico	20,943	44,804	64,335	91,928	137,437	33,799		393,246
Obligaciones con ent. financieras	55,314	56,256	55,127	146,556	285,902	2,311,640		2,910,795
Cuentas por pagar	115,870							115,870
Cargos por pagar	35,731							35,731
Total de Pasivos	227,858	101,060	119,462	238,484	423,339	2,345,439	0	3,339,772
Diferencia activos-pasivos	428,305	-2,324	-15,177	76,543	461,872	1,941,920	47,497	2,938,636

Nota 14. Administración de Riesgos

En la cooperativa funciona una área encargada del control para los diferentes riesgos definidos en ayuda a esa función esta conformado un Comité de Riesgos el cual monitorea los principales indicadores de los riesgos definidos para la cooperativa, para la recomendación de acciones que permitan su adecuada administración.

14.1. Riesgo de liquidez

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

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

Internamente la cooperativa cuenta con un Oficial de Riesgo el cual monitorea el riesgo y reporta al comité de Riesgo de la cooperativa.

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 del Reglamento de Políticas de Liquidez aprobado en la sesión numero 923 del 30 de setiembre del 2005 establece lo siguiente:

“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 para mantener las captaciones de ahorros y capital social.

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

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.

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

El calce de plazos se muestra en la siguiente página:

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

Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part.	Total
Diferencia Moneda Nacional	98,160	168,916	-271,059	9,712	127,204	509,954	3,193,206	51,884	3,887,977
Total Recuperación Moneda Nac.	153,071	224,932	113,173	114,419	353,725	1,030,832	8,090,347	51,884	10,132,383
Disponibilidades	90,678								90,678
Inversiones	62,393	108,979				287,725	113,986		573,082
Cartera de credito	0	115,954	113,173	114,419	353,725	743,107	7,976,361	51,884	9,468,622
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	54,911	56,017	384,232	104,707	226,521	520,878	4,897,141	0	6,244,406
Obligaciones con el Publico		23,737	56,458	71,432	123,612	300,452	1,747		577,437
Obligaciones con Entidades. Financ		32,280	327,774	33,275	102,909	220,426	4,895,394		5,612,058
Cargos por pagar	54,911								54,911

CALCE DE PLAZOS EFECTIVO (en miles de colones)
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS EN MONEDA NACIONAL 2005

Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part.	Total
DIFERENCIA MN	275,909	33,974	-2,324	-15,177	76,543	461,873	1,941,920	47,497	2,820,215
Total Recuperación MN	314,077	105,794	98,736	104,285	315,027	885,212	4,287,359	47,497	6,157,987
Disponibilidades	57,612								57,612
Inversiones	256,465					204,420	107,612		568,497
Cartera de credito		105,794	98,736	104,285	315,027	680,792	4,179,747	47,497	5,531,878
Total Venc Pasivo MN	38,168	71,820	101,060	119,462	238,484	423,339	2,345,439	0	3,337,772
Obligaciones con el Publi.	2,437	18,506	44,804	64,335	91,928	137,437	33,799	0	393,246
Obligaciones Ent. Financ	0	53,314	56,256	55,127	146,556	285,902	2,311,640	0	2,908,795
Cargos por pagar	35,731							0	35,731

14.2. Riesgo de mercado

a.- Riesgo de tasas de interés

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

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

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.

REPORTE DE BRECHAS

(miles de colones)

Al 31 de marzo del 2006

	1 a 30	31 a 90	91 a 180	181 a 360	361 a 720
Diferencia	4,330,305,435	-10,048,960	-132,570,937	85,234,753	-2,645,000
Total Recup de Activos	9,672,325,899	60,825,365	0	287,725,123	0
Inversiones	62,392,953			287,725,123	0
Cartera de Credito	9,609,932,946	60,825,365	0	0	0
Total Vencimiento Pasivo	5,342,020,464	70,874,325	132,570,937	202,490,370	2,645,000
Obligaciones con el Publico	24,962,392	70,874,325	132,570,937	202,490,370	2,645,000
Obligaciones Ent. Financieras	5,317,058,072				

REPORTE DE BRECHAS

(miles de colones)

Al 31 de marzo del 2005

	1 a 30	31 a 90	91 a 180	181 a 360	361 a 720
Diferencia	2,339,491	513,380	-91,499	71,683	-33,799
Total Recup de Activos	3,769,637	2,124,110	429	204,420	0
Inversiones	256,465	0		204,420	
Cartera de Credito	3,513,172	2,124,110	429		
Total Vencimiento Pasivo	1,430,146	1,610,730	91,928	132,737	33,799
Obligaciones con el Publico	20,943	109,138	91,928	132,737	33,799
Obligaciones Ent. Financieras	1,409,203	1,501,592			

b.- 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 presenta al 31 de marzo del 2006 y 2005 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

Nota 16. Capital social

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Capital pagado	¢ 1,753,189,696	¢ 1,378,846,286
Capitalizado	8,556,208	8,556,208
Capitalización de excedentes	31,008,143	31,008,143
Capital social renunciadas	28,487,740	14,503,577
Capital social fin.	<u>349,090,582</u>	<u>177,070,731</u>
TOTALES	¢ <u>2,170,332,369</u>	¢ <u>1,609,984,945</u>

Nota 17. Participaciones en otras empresas

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Consucoop	¢ 106,045,414	¢ 106,045,414
Cooseguros, R.L. (1)	1,500,000	1,500,000
Coopealianza, R.L. (1)	78,000	67,000
Cost, S.A.	6,362,162	0
Total	<u>113,985,576</u>	<u>107,612,414</u>
Estimación Cooseguros, R.L.	-1,500,000	-1,500,000
Estimación de Cost, S.A.	-6,362,162	
Estimación Consucoop, R.L.	-106,045,414	-106,045,414
Total participaciones neto	¢ <u>78,000</u>	¢ <u>67,000</u>

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

Nota 18. Fideicomisos y comisiones de confianza

La cooperativa no administra fideicomisos ni comisiones de confianza.

Nota 19. Hechos relevantes y contingencias

a. Fideicomiso de Garantía de Pago de Contingencia Judicial

La entidad mantiene una participación de alrededor 13% en el Fideicomiso de Garantía de Pago de Contingencia Judicial Consucoop, R.L., en donde Coopecaja, R.L. es fideicomitente, dicha participación es proporcional con respecto al valor del patrimonio neto del Fideicomiso.

El valor del patrimonio neto del Fideicomiso no distribuido a las cooperativas integrantes del consorcio, corresponde a los recursos netos (ganancia) originados en la venta de los activos que Consucoop, R.L. realizó en el año 2003 a Mega Super, de la cual se trasladó a Coopecaja, R.L. la cancelación del costo original de la inversión en la participación de Consucoop, R.L., la cual estaba provisionada en un 100% a dicha fecha en Coopecaja, R.L.

Al ser los recursos actuales que administra el Fideicomiso una ganancia (plusvalía) originada en la venta de los activos, y estar limitado su uso futuro por la demanda interpuesta por Corporación Los Periféricos tal y como se indica en el inciso B de esta nota, Coopecaja, R.L. mantendrá dicha participación en el Fideicomiso sin utilizar el método de participación hasta tanto no se finiquite el proceso legal.

b. Proceso legal de la Corporación Periféricos contra CONSUCOOP, R.L.

Debido al proceso legal original interpuesto contra CONSUCOOP R.L. la administración de la cooperativa decidió de conformidad con la normativa vigente realizar una estimación de dicha inversión en virtud del criterio del asesor legal, ésta se realizó por el 100%. Estos datos fueron mostrados en el estado auditado al 31 de marzo del 2005 y se incorporaron a la contabilidad de la cooperativa para partir del mes de enero 2006.

Periféricos S.A., estableció un nuevo proceso en el mes de mayo del 2005, contra Consucoop y otras, en donde figuran como demandados civiles o presuntos responsables civiles COOPENAPO R.L., CONSUCOOP 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).

La cooperativa cuenta con el criterio legal que establece que el 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.

c. Demanda laboral

La cooperativa en años anteriores contrató mediante la figura de outsourcing los servicios profesionales de una persona física para el mantenimiento preventivo y correctivo del hardware, y al tomarse la decisión de no renovar el contrato correspondiente, dicha persona presentó una demanda laboral contra la Cooperativa, la cual actualmente se encuentra en proceso de audiencia de conciliación y evacuación de prueba. A juicio del asesor legal, el citado proceso puede tardar unos cinco años en resolverse.