



ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

AL 31 DE MARZO DEL 2007 Y 2006

Documento aprobado por el Comité de Auditoría
en la sesión N° 25 del 24 de abril del 2007

Aprobado luego por el Consejo de Administración
en la sesión extraordinaria N° 172 del 27 de abril del 2007

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

BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo del 2007 y 2006
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2007	2006
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades:	11.1 ¢	85,771,948 ¢	90,678,449
Inversiones en valores y depósitos:	5, 11.2	655,871,991	459,054,913
Negociables		655,871,991	459,054,913
Disponibles para la venta		0	0
Mantenidos hasta el vencimiento		0	0
(Estimación por incobrabilidad de inversiones)		0	0
Cartera de créditos:	11.3	14,474,553,929	9,398,638,344
Créditos vigentes		14,802,658,942	9,350,537,867
Crédito vencidos		215,814,910	104,828,375
Créditos en cobro judicial		39,788,913	4,068,877
Créditos por mandato judicial		0	0
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2	(583,708,836)	(60,796,775)
Cuentas y productos por cobrar:		20,676,950	8,520,747
Otras cuentas por cobrar		414,302	1,163,659
Productos por cobrar		29,442,391	9,229,171
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		(9,179,743)	(1,872,083)
Bienes realizables		0	0
Participaciones en el capital de otras empresas	17	0	78,000
Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto	11.4	468,590,310	445,998,000
Otros Activos	11.5	470,927,553	384,255,107
Activos intangibles		45,622,545	47,092,586
Otros activos		425,305,008	337,162,521
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 16,176,392,682 ¢	10,787,223,560

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 31 de marzo del 2007 y 2006
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2007	2006
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS:</u>			
Obligaciones con el público	11.6	¢ <u>1,042,566,086</u>	¢ <u>592,437,304</u>
Captaciones a la vista		1,581,209	0
Otras obligaciones con el público a la vista		0	0
Captaciones a plazo		1,040,984,877	592,437,304
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica			
Otras obligaciones financieras	11.7	<u>8,319,725,135</u>	<u>5,317,058,072</u>
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.8	<u>342,865,532</u>	<u>802,040,601</u>
Cargos financieros por pagar		47,383,749	54,911,081
Provisiones		136,851,321	601,546,898
Otras cuentas por pagar diversas		158,630,463	145,582,622
Otros pasivos		<u>1,306,742,175</u>	<u>413,105,316</u>
Ingresos diferidos		1,301,087,791	413,105,316
Operaciones Pendientes Imputacion		5,654,384	0
Obligaciones subordinadas		<u>0</u>	<u>0</u>
Obligaciones convertibles en capital		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>11,011,898,929</u>	<u>7,124,641,293</u>
Participación Minoritaria			
<u>PATRIMONIO:</u>			
Capital social	16	<u>2,937,321,268</u>	<u>2,170,332,369</u>
Capital pagado		2,937,321,268	2,170,332,369
Aportes patrimoniales no capitalizados		<u>824,684</u>	<u>779,477</u>
Ajustes al patrimonio		<u>208,567,778</u>	<u>143,210,520</u>
Superávit por revaluación de propiedad		187,426,578	143,210,520
Ganancia o pérdida no realizada (ajustes de cambio valor)		21,141,200	0
Ajuste por revaluación de bienes diversos		0	0
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		0	0
Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras			
Reservas patrimoniales	11.9	<u>1,107,310,251</u>	<u>828,568,099</u>
Resultados de periodos anteriores		<u>436,852,964</u>	<u>294,208,811</u>
Resultados acumulados del período		<u>473,616,808</u>	<u>225,482,991</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>5,164,493,753</u>	<u>3,662,582,267</u>
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		¢ <u>16,176,392,682</u>	¢ <u>10,787,223,560</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11.13	<u>24,236,071,935</u>	<u>16,489,314,609</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contador

Lic. Pedro Escalante O.
Presidente Comité
Vigilancia

**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 31 de marzo del período 2007 y 2006
(En colones sin céntimos)

	Nota	2007	2006
Ingresos financieros:			
Por disponibilidades	¢	0 ¢	0
Por inversiones en valores y depósitos		6,542,016	15,088,333
Por cartera de crédito	11.10	834,394,363	581,561,818
Arrendamientos financieros		0	0
Por diferencial cambiario neto		191	0
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0	0
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		0	0
Por otros ingresos		87,932,230	67,436,241
Total de ingresos financieros		<u>928,868,800</u>	<u>664,086,392</u>
Gastos financieros:			
Por obligaciones con el Público		38,515,666	23,887,945
Por obligaciones financieras	11.11	246,250,835	223,769,251
Por otras cuentas por pagar y provisiones			0
Por diferencial cambiario neto		86,422	27,493
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0	0
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento		0	0
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		0	0
Pérdida por venta de inversiones en valores		0	0
Por derivados de cobertura		0	0
Por otros gastos financieros		9,054,392	6,536,229
Total de gastos financieros		<u>293,907,314</u>	<u>254,220,918</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		0	16,434,031
Ingreso por recuperación de activos financieros		0	0
RESULTADO FINANCIERO		<u>634,961,486</u>	<u>393,431,443</u>
Otros ingresos de operación:			
Por comisiones por servicios	¢	3,776,745	3,380,492
Por bienes realizables		0	350,738
Por participaciones en el capital de otras empresas		0	0
Por otros ingresos con partes relacionadas		0	0
Por otros ingresos operativos		42,165,327	4,504,941
Total otros ingresos de operación		<u>45,942,072</u>	<u>8,236,171</u>

Sigue...

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

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado al 31 de marzo del período 2007 y 2006
(En colones sin céntimos)

Vienen...

	Nota	2007	2006
Otros gastos de operación:			
Por comisiones sobre ventas		0	7,205,396
Por bienes realizables		0	0
Por participaciones de capital en entidades		0	0
Por amortización de activos intangibles		3,497,086	3,185,583
Por otros gastos operativos		2,924,752	2,619,803
Total otros gastos de operación		6,421,838	13,010,782
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		674,481,720	388,656,832
Gastos administrativos:			
Gastos de personal	11.12	138,086,052	122,723,496
Otros gastos de administración		40,461,314	51,470,165
Total gastos administrativos		178,547,366	174,193,661
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		495,934,354	214,463,171
Participaciones sobre la utilidad		22,317,546	0
Impuesto sobre la renta		0	0
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		22,317,546	0
Participación minoritaria		0	0
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		473,616,808	214,463,171
Partidas extraordinarias netas de impuestos, participaciones sobre la utilidad y Reservas P. Obligatorias		0	0
Ingresos extraordinarios		0	11,019,821
Gastos extraordinarios		0	0
RESULTADO DEL PERIODO		¢ 473,616,808 ¢	¢ 225,482,992 ¢

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contador

Lic. Pedro Escalante O.
Presidente Comité Vigilancia

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el periodo terminado al 31 de marzo del 2007
(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 2006	¢ 2,170,332,369	779,477	143,210,520	828,568,099	294,208,811	3,437,099,276
Excedente del periodo año 2006	0	0	0	0	452,557,988	452,557,988
Inversiones en valores disponibles para la venta (neto)	0	0	0	0	0	0
Distribución de excedentes periodo anterior	0	0	0	0	(294,208,811)	(294,208,811)
Reservas Legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	278,181,907	0	278,181,907
Disminución neta de reservas	0	0	0	0	0	0
Capital Social, Aumento Neto	733,710,685	0	0	0	0	733,710,685
Liquidaciones de capital	0	0	0	0	0	0
Superavit por revaluación de inmuebles	0	0	53,397,308	0	0	53,397,308
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en vals. Disp para la vta neto de imp sobre la renta	0	0	0	0	0	0
Otros:	0	45,206	0	0	0	45,206
Saldo al 31 de diciembre del 2006	2,904,043,054	824,683	196,607,828	1,106,750,006	452,557,988	4,660,783,559
Saldo al 1 de enero del período 2007	2,904,043,054	824,683	196,607,828	1,106,750,006	452,557,988	4,660,783,559
Originados en el Periodo	0	0	0	0	0	0
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en vals. Disp para la vta neto de imp sobre la renta	0	0	11,959,950	0	0	11,959,950
Otros:	0	0	0	0	0	0
Transferencias a resultados Periodo 2	0	0	0	0	0	0
Excedente del periodo	0	0	0	0	0	0
Distribución de excedentes	0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias 2007	0	0	0	0	0	0
Capital Social, Aumento neto	265,263,321	0	0	0	0	265,263,321
Liquidaciones de capital	(231,985,107)	0	0	0	0	(231,985,107)
Uso de reservas obligatorias neto	0	0	0	(3,236,695)	0	(3,236,695)
Otros	0	0	0	3,796,940	(15,705,024)	(11,908,084)
Saldo al 31 de marzo del 2007	¢ 2,937,321,268	824,683	208,567,778	1,107,310,251	436,852,964	¢ 4,690,876,944

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contador

Lic. Pedro Escalante O.
Presidente Comité
Vigilancia

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo terminado al 31 de marzo de los años 2007 y 2006
(en colones sin céntimos)

	2007	2006
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	¢ 473,616,808	225,482,991
Partidas aplicadas resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo	0	0
Ganancia o pérdidas por diferencias de cambio, netas	0	0
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	0	16,526,956
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones	0	0
Pérdidas por otras estimaciones	(93,772)	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	4,727,295	7,366,549
Depreciaciones y amortizaciones	10,961,136	12,383,343
Revaluación de Activos		94,331,740
Ingreso por novación de deuda	0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	0	0
Valoración en los activos (aumento), o disminución:	489,211,467	356,091,579
Valores negociables	0	0
Créditos y avances de efectivo	(1,575,827,116)	(1,316,922,767)
Bienes realizables	0	0
Productos por cobrar	6,755,764	197,736
Otros activos	33,678,580	(44,699,771)
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):	(1,535,392,772)	(1,361,424,802)
Obligaciones a la vista y a plazo	216,957,298	103,272,869
Otras cuentas por pagar y provisiones	(13,293,155)	113,162,795
Productos por pagar	0	0
Otros pasivos	1,584,258	83,582,058
	<u>205,248,401</u>	<u>300,017,722</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	(840,932,904)	(705,315,501)

Sigue....

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo terminado al 31 de marzo de los años 2007 y 2006
(en colones sin céntimos)

Viene...

	2006	2005
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:		
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)	0	0
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	0	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(8,127,385)	(94,364,400)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	(1,000)
Otras actividades de inversión	11,959,950	0
	3,832,565	(94,365,400)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:	(837,100,339)	(799,680,901)
Otras obligaciones financieras nuevas	816,689,597	727,386,143
Nuevas obligaciones subordinadas		
Nuevas obligaciones convertibles	0	0
Pago de obligaciones	0	0
Pago de dividendos	(15,705,024)	0
Otras actividades de financiamiento	0	(5,768,786)
Utilización de Reservas	560,245	(2,990,667)
Aportes de capital recibidos en efectivo	33,278,214	57,553,989
	(2,277,307)	(23,500,222)
Efectivo e inversiones al inicio del año	743,921,246	573,233,581
Efectivo e inversiones al final del año	741,643,939	549,733,359

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero C.
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contador

Lic. Pedro Escalante O.
Presidente Comité
Vigilancia

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

Notas a los estados financieros
(en colones sin céntimos)
Al 31 de marzo del 2007 y 2006

Nota 1. Información general

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

Se encuentra localizada en Avenida 8, calles 5 y 7, San José, Costa Rica. Además de los fines establecidos por la Ley de Asociaciones Cooperativas, la cooperativa es un intermediario financiero. La cooperativa no tiene sucursales o agencias, ni cajeros automáticos propios y su página Web es www.coopecaja.fi.cr. Al cierre del mes de marzo del 2007 tenía 59 funcionarios.

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

En cumplimiento con la normativa emitida por el CONASSIF, a partir del mes de agosto del 2006 la cooperativa cuenta con un Comité de Auditoría como un órgano de enlace entre la administración y la auditoría, que coadyuva en la implantación de recomendaciones y demás funciones establecidas en la normativa emitida.

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

2.1. Base de preparación

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

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

2.2. Principales políticas contables utilizadas:

2.2.1 Inversiones en valores y depósitos

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

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

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

2.2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

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

Categoría de riesgo	Rangos de Morosidad (por días)	Nivel 1, 2 y 3	Monto Estimación
A1	0-30	1	0.05%
A2	0-30	2	2%
B1	30-60	1	5%
B2	61-90	2	10%
C1	91-120	1	25%
C2	91-120	2	50%
D1	121-180	1	75%
E	Más de 180	3	100%

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

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

2.2.3 Ingresos y gastos por intereses

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

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

2.2.4 Ingresos por comisiones

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

para el año 2006, pero se mantiene el efecto en los resultados de la cooperativa.

2.2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a los bienes recibidos en dación de pago. Se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación, el que sea menor. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período y se calcula con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados a 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable. La cooperativa al 31 de marzo del 2007 no mantenía bienes realizables.

2.2.6 Participaciones en el capital de otras empresas

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

2.2.7 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

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

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

2.2.8 Efectivo y equivalentes a efectivo

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

2.2.9 Transacciones en moneda extranjera

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

Al 31 de marzo del 2007 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡516.91.

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

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

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

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

Al 31 de marzo del 2007 no se contaba con transacciones en moneda extranjera.

2.2.10 Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente, a menos de que los importes de cualquier ajuste resultante relacionado con períodos anteriores no pueda ser determinado razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

2.2.11 Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con períodos anteriores constituye un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente es incluido en la determinación del resultado del período.

2.2.12 Beneficios de empleados

La cooperativa no tiene planes de aportes definidos o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por la Ley de Protección al Trabajador, asimismo la cesantía de los empleados de la cooperativa es liquidada anualmente.

2.2.13 Impuesto sobre la renta

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

2.2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

2.2.15 Arrendamientos

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

2.2.16 Costos por intereses

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

2.2.17 Valuación de activos intangibles

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

2.2.18 Acumulación de vacaciones

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

2.2.19 Provisión para prestaciones legales

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

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

2.2.20 Reservas estatutarias y destino de los excedentes

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

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

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

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

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

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

El CONASSIF aprobó un plan de gradualidad así:

- a. Para el período 2003, se permitirá reconocer en los resultados del período un 75% de dicho exceso de las comisiones recibidas, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 25% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- b. Para el período 2004, se permitirá reconocer en los resultados del período un 50% del exceso mencionado, relacionadas con

instrumentos financieros, el restante 50% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.

- c. Para el período 2005 el exceso de las comisiones sobre los costos, relacionadas con instrumentos financieros, se registrarán tal como lo dispone la NIC dispuesta para ese efecto.

NIC 36: Deterioro en el valor de los activos.

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

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

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

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo del 2007 y 2006 se componían de los siguientes rubros:

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Efectivo y valores en tránsito	¢	35,526,001	12,610,611
Depósitos en bancos		50,245,947	78,067,838
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo y valores en tránsito		655,871,991	459,054,910
Totales	¢	<u>741,643,939</u>	<u>549,733,359</u>

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

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sociedad fondos inversión Banco Popular	¢	201,727,076	25,932,402
Sociedad fondos inversión Banco Costa Rica		605,215	36,418,667
Titulos Valores (Banco Popular)		453,539,700	396,703,844
Totales	¢	<u>655,871,991</u>	<u>459,054,913</u>

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

Nota 6. Cartera de crédito

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

6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad.

6.2 Estimación para créditos incobrables

Al 31 de marzo del 2007 y 2006 el detalle de las estimaciones del principal y producto acumulado relacionado con el riesgo de crédito es el siguiente:

	Estimación Principal	Estimación Producto	Total
Saldo al 31 de marzo del 2006	60,796,775	1,212,642	62,009,417
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	593,393,296	7,967,101	601,360,397
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	-39,546,559		-39,546,559
Saldo al 31 de diciembre del 2006	614,643,512	9,179,743	623,823,255
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	0	0	0
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados.	-30,934,675	0	-30,934,675
Saldo al 31 de marzo del 2007	583,708,837	9,179,743	592,888,580

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

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de marzo del 2007 se mantenían acumulados en cuentas de orden como intereses en suspenso la suma de ¢2,637,124.46; en marzo del 2006 había sido de ¢481,238.22.

6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

		2007	2006
Fiduciaria	¢	3,967,190,579	3,568,442,573
Sin Garantía 1/		11,091,072,187	5,890,992,546
Total cartera	¢	15,058,262,766	9,459,435,119

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

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

		2007	2006
Agricultura	¢	0	0
Comercio		0	0
Construcción		0	0
Consumo		15,058,262,766	9,459,435,119
Industria		0	0
Servicios		0	0
Transporte		0	0
Turismo		0	0
Total cartera	¢	15,058,262,766	9,459,435,119

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

		2007	2006
Al día	¢	13,451,225,433	9,157,195,235
A		784,891,598	231,217,958
A2		23,680,740	0
B1		7,985,178	23,716,394
B2		18,123,770	22,914,466
C1		4,690,396	14,439,032
C2		4,623,462	3,784,352
D		30,089,874	2,098,806
E			4,068,876
E (atraso de 0 a 30 días)		701,684,101	
E (atraso de 31 a 60 días)		7,988,595	
E (atraso más de 61 días)		23,279,619	
Total cartera	¢	15,058,262,766	9,459,435,119

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de marzo del 2007 la cooperativa mantenía 52 préstamos a asociados, por un total ¢28,085,076, en los que había cesado la acumulación de intereses. En el año 2006 existían 17 préstamos, en la misma condición y por la suma de ¢3,205,177.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

La cooperativa, a marzo del 2007 tenía 65 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de ¢39,788,913 para un porcentaje del 0.30% sobre la cartera total. En marzo del 2006 existían 10 préstamos en la misma condición, por un monto total de ¢4,068,877 que representaban un 0.04% de la cartera total a dicho mes.

6.4.6 Concentración en deudores por Grupo de Interés Económico

Rango	2007		2006	
	Saldo	N° de operaciones	Saldo	N° de operaciones
De ¢1 hasta ¢300,000	1,144,309,306	6,524	1,195,966,704	6,956
De ¢300,001 a ¢600,000	3,253,895,055	7,231	2,210,411,476	4,903
De ¢600,001 a ¢900,000	2,202,161,725	2,877	1,430,704,501	1,964
De ¢900,001 a ¢1,200,000	2,276,906,256	2,179	1,389,848,522	1,304
De ¢1,200,001 a ¢1,500,000	1,069,401,720	796	674,892,300	495
De ¢1,500,001 a ¢1,800,000	1,686,278,705	1,045	1,309,734,317	789
De ¢1,800,001 a ¢2,100,000	824,602,870	418	202,413,607	104
De ¢2,100,001 a ¢2,400,000	1,808,902,154	827	634,575,697	285
De ¢2,400,001 a ¢2,700,000	215,203,010	83	49,097,366	19
De ¢2,700,001 a ¢3,000,000	176,740,441	64	53,890,592	19
De ¢3,000,001 a ¢3,300,000	82,087,393	26	48,083,966	15
Más de ¢3,300,000	317,774,131	69	259,816,070	52
Totales ¢	15,058,262,766	22,139	9,459,435,118	16,905

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionada al 31 de marzo del 2007 y 2006 se detallan a continuación:

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

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Préstamos directos</u>			
Consejo de Administración	¢	7,560,875	4,981,367
Personal administrativo		139,073,057	86,939,378
		<u>146,633,932</u>	<u>91,920,745</u>
<u>Obligaciones con el público:</u>			
Consejo de Administración	¢	63,322,132	33,811,320
Personal administrativo		118,698,647	66,838,343
		<u>182,020,779</u>	<u>100,649,663</u>
<u>Capital Social:</u>			
Consejo de Administración	¢	5,657,886	5,041,939
Personal administrativo		18,879,251	13,672,608
TOTALES		<u>24,537,137</u>	<u>18,714,547</u>

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

La cooperativa mantenía contablemente registrados, activos cedidos en garantía al 31 de marzo del 2007 y 2006, según se resume de la siguiente forma:

Activo Restringido	Tipo de restricción	2007		2006	
		Valor contable	Causa de restricción	Valor contable	Causa de restricción
Fondo de inversión	Reserva de liquidez	627,853,342	Regulación posición monetaria	417,222,660	Regulación posición monetaria
a/ Garantías en proceso de devolución por parte de los Bancos					
Cartera de crédito	Garantía crédito	31,192,309	Préstamo Banco Popular y Desarrollo Comunal		
b /Garantías en poder de Bancos con deuda existente					
Cartera de crédito	Garantía crédito	5,323,517,678	Banco Costa Rica	1,211,559,439	Banco Banex, S.A.
Cartera de crédito	Garantía crédito	2,196,598,355	Banco Banex, S.A.	388,234,185	Préstamo Banco Popular y Desarrollo Comunal
Cartera de crédito	Garantía crédito	4,105,810,576	Banco Nacional de C.R.	703,858,542	Préstamo Bancentro, SA
Total		<u>12,284,972,260</u>		5,563,167,297	Banco Costa Rica
				<u>8,284,042,123</u>	Total

- a. El proceso de devolución de garantías es el siguiente: Una vez que la cooperativa cancela la operación, la entidad bancaria procede a devolver los pagarés dados como garantía en una fecha posterior. Internamente la cooperativa ha establecido los mecanismos de revisión para asegurar la correcta devolución y vigencia de las garantías que fueron suministradas, a fin de efectuar las reclasificaciones contables que correspondan.
- b. 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 2007 y 2006 la cooperativa no tenía activos y pasivos denominados en monedas extranjeras.

Nota 10. Depósitos de clientes y a plazo

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

	2007		2006	
	Saldo	Cuentas	Saldo	Cuentas
Depósitos a plazo	¢ 869,654,487	472	481,536,912	308
Otras obligaciones con el público	172,911,599	1,255	110,900,392	1,005
Totales	¢ 1,042,566,086	1,727	592,437,304	1,313

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

11.1. Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros, al 31 de marzo de los años 2007 y 2006:

	2007	2006
Efectivo	¢ 35,526,001	12,610,611
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	50,245,947	78,067,838
Totales	¢ 85,771,948	90,678,449

11.2. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones registradas al 31 de marzo del 2007 y 2006 se detallan a continuación (Ver Nota 14.1):

2007				
Institución Emisora	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Monto
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	6.35%	A la vista	743,782
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	6.15%	A la vista	25,929,196
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	6.35%	A la vista	740,456
Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	6.15%	A la vista	605,215
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	7.31%	A la vista	174,313,642
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	11.90%	Vencimiento	99,810,000
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	12.58%	Vencimiento	54,299,700
Banco Popular y de Desarrollo	Título Tp0	9.19%	Vencimiento	149,715,000
Banco Popular y de Desarrollo	Título Tp0	9.48%	Vencimiento	149,715,000
Total			¢	655,871,991

2006				
Institución Emisora	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Monto
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	12.81%	A la vista	20,518,816
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	18.12%	A la vista	3,223,251
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	10.99%	A la vista	2,190,335
Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	18.12%	A la vista	36,418,667
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	14.75%	Vencimiento	236,652,021
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	13.89%	Vencimiento	51,073,102
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem 0 cupones	12.97%	Vencimiento	108,978,721
Total			¢	459,054,913

11.3. Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de marzo del 2007 y 2006 se compone de la siguiente forma:

	2007	2006
Créditos vigentes	¢ 14,802,658,942	9,350,537,867
Créditos vencidos	215,814,911	104,828,375
Créditos en cobro judicial	39,788,912	4,068,877
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-583,708,836	-60,796,775
Totales	14,474,553,929	9,398,638,344

Los productos por cobrar asociados a esta cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas Productos por Cobrar. Los productos por cobrar para el año 2007 ascendieron a ¢29,442,391.13 y para el año 2006 eran de ¢9,187,287.00 y tienen asimismo una estimación por deterioro e incobrabilidad para el 2007 de ¢9,179,742.62 y para el 2006 de ¢1,212,642.00 (ver movimiento de la cuenta en la Nota 6.2).

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

2007			2006		
Criterio 2	Principal	Productos por cobrar	Criterio 2	Principal	Productos por cobrar
A	13,451,225,433	15,468,283	A	9,388,416,193	4,703,434
A2	784,891,598	1,811,699			
B1	23,680,740	1,042,039	B1	23,716,394	1,125,101
B2	7,985,178	460,330	B2	22,914,466	1,268,572
C1	18,123,770	841,576	C	14,439,033	1,042,402
C2	4,690,396	286,024			
D	4,623,462	390,572	D	3,784,352	513,101
	30,089,874	3,794,951	E	6,167,681	527,133
E (atraso de 0 a 30 días)	701,684,101	2,118,897			
E (atraso de 31 a 60 días)	7,988,595	387,934			
E (atraso más de 61 días)	23,279,619	2,840,086			
Total criterio 2	15,058,262,766	29,442,391	Total criterio 2	9,459,438,119	9,179,743
Total cartera	15,058,262,766	29,442,391	Total cartera	9,459,438,119	9,179,743

11.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al 31 de marzo del 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007	2006
Revaluación		
Revaluación de Terrenos	¢ 99,064,616	80,043,009
Revaluación de Edificio	100,571,102	71,170,874
Costo:		
Terrenos	71,226,239	71,226,239
Edificios e Instalaciones	162,634,328	162,634,328
Equipo y mobiliario	97,553,087	93,489,680
Equipo de computación	71,760,232	64,954,588
Vehículos	21,873,803	21,873,803
Depreciación acumulada	-156,093,097	-119,394,521
Totales ¢	468,590,310	445,998,000

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 2.9% con respecto a los activos totales a marzo del 2007, mientras que el año pasado ese porcentaje había sido del 4.1%.

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

11.5. Otros activos

Al 31 de marzo del 2007 y 2006 los Otros Activos se detallan a continuación:

		2007	2006
Gastos pagados por anticipado	¢	14,838,516	2,812,997
Bienes diversos			1,606,611
Operaciones pendientes de imputación		409,580,144	331,876,565
Depósitos efectuados en otras entidades		0	0
Otros Activos Restringidos		886,348	866,348
Software		93,059,073	81,647,397
Amortización acumulada software		-47,436,528	-34,554,811
Totales	¢	470,927,553	384,255,107

11.6. Obligaciones con el público

Al 31 de marzo del 2007 y 2006 las obligaciones con el público se detallan a continuación:

		2007	2006
Captaciones a la vista	¢	1,581,209	0
Otras obligaciones con el público		0	0
Captaciones a plazo		1,040,984,877	592,437,304
Totales	¢	1,042,566,086	592,437,304

11.7. Otras obligaciones financieras

Al 31 de marzo del 2007 y 2006 las otras obligaciones financieras se detallan así:

		2007	2006
Banco Nacional		3,571,096,735	
Banco Costa Rica		3,516,695,011	3,782,897,223
Banco Banex		1,231,933,389	944,581,704
Banco Popular y Desarrollo Comunal	¢		195,660,068
Bancentro			374,248,894
Fideicomiso CONSUCOOP R.L.			19,670,183
Totales	¢	8,319,725,135	5,317,058,072

11.8. Otras cuentas a pagar y provisiones

Las Otras Cuentas por Pagar y Provisiones al 31 de marzo del 2007 y 2006 se detallan así:

		2007	2006
Cuentas por pagar diversas	¢	158,630,463	145,582,622
Provisión prestaciones legales		7,805,744	6,156,700
Provisión aguinaldos		10,461,391	9,880,802
Provisión Vacaciones		12,175,771	9,674,509
Provisión Fondo Mutualidad	(1)	46,380,245	46,380,245
Provisión Actividad Educativa	(2)		13,316,989
Provisión Capacitación Personal CENECOOP	(3)	20,682,210	14,881,746
Provisión Contingencias	(4)		375,566,650
Provision Cenecoop		12,398,859	
Provision Conacoop		9,918,686	
Provisión Asamblea		9,193,890	11,752,120
Provision Colateral	(5)		97,703,598
Provisión Faltantes de caja	(6)	11,721	10,617
Provisión Pago supervisión de la SUGEF	(7)	499,283	
Provisión pago de otras retribuciones	(8)	7,023,520	6,037,763
Provision Eventual Deterioro Sugef 1-05	(9)		9,000,000
Provisión robo de vehículos	(10)	300,000	300,000
Provisión contingencia letras	(11)		885,159
Cargos financieros por pagar	(12)	47,383,749	54,911,081
Totales	¢	342,865,532	802,040,601

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

- (5) Este monto fue trasladado de cuenta contable debido a la naturaleza de la cuenta, en el año 2006 y se puede encontrar en el grupo de cuentas 251, el fin para el cual esta destinado no ha cambiado que es para afrontar las eventuales pérdidas en los créditos que se otorgan sin fiador.
- (6) 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.
- (7) 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.
- (8) Provisión para cubrir el pago de otras retribuciones al personal.
- (9) Esta provisión se había creado el año pasado para hacerle frente a las provisiones adicionales que se iban a requerir dada la entrada en vigencia de la normativa SUGEF 1-05..
- (10) Este monto ayudaría a cubrir el eventual robo de un vehículo de la cooperativa.
- (11) Esta provisión fue sugerida por la auditoría externa para una eventual venta de las letras de cambio en poder del Fideicomiso Conucoop, para el año 2006 estas letras fueron canceladas en su totalidad.
- (12) Corresponde a los intereses acumulados por pagar a las instituciones bancarias y los intereses acumulados de los certificados a plazo.

11.9. Reservas patrimoniales

Al 31 de marzo del 2007 y 2006, se detallan a continuación:

		2007	2006
Reserva legal	¢	288,890,351	208,733,843
Reserva de educación		78,414,838	62,092,733
Reserva de bienestar social		132,144,051	100,627,646
Reserva Patrimonial (Voluntaria)		607,861,011	457,113,877
Totales	¢	1,107,310,251	828,568,099

11.10. Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito por el período de un año terminados el 31 de marzo del 2007 y 2006 son los siguientes:

		2007	2006
Producto por préstamos	¢	834,394,364	581,561,818
Producto por otras cuentas y productos por cobrar		0	0
Totales	¢	834,394,364	581,561,818

11.11. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

Los gastos financieros por otras obligaciones financieras al 31 de marzo del 2007 y 2006 son los siguientes:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Banco Costa Rica	112,711,562	173,802,116
Banco Nacional de Costa Rica	92,341,264	
Banco Banex, S.A.	41,198,009	23,126,154
Bancentro, S.A.	¢	17,929,278
Banco Popular		8,911,703
Totales ¢	<u>246,250,835</u>	<u>223,769,251</u>

11.12. Gastos de personal

Los gastos del personal para los años terminados el 31 de marzo del 2007 y 2006 son los siguientes:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sueldos y bonificaciones	¢ 73,774,966	63,245,215
Remuneraciones a directores	12,258,396	9,146,540
Tiempo extraordinario	1,109,989	1,424,338
Viáticos	2,768,712	2,607,849
Décimo tercer sueldo	6,786,793	6,825,892
Vacaciones	5,739,790	3,923,745
Incentivos	7,092,020	6,554,546
Otras retribuciones	2,094,583	1,416,443
Preaviso y cesantía	4,727,295	7,366,549
Cargas sociales patronales	17,861,137	18,830,705
Refrigerios	554,360	661,148
Póliza de Riesgos	710,686	461,287
Fondo de Capitalización Laboral	2,337,627	0
Otros gastos de personal	269,698	259,239
Totales ¢	<u>138,086,052</u>	<u>122,723,496</u>

11.13. Cuentas de orden

Las cuentas de orden al 31 de marzo del 2007 y 2006 consisten en:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Garantías en poder de la entidad	¢ 12,336,242,332	8,553,243,264
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	11,680,156,540	7,889,857,084
Productos en suspenso	2,637,124	481,238
Créditos y productos castigados	106,658,190	41,775,057
Otras Cuentas de Registro	110,377,749	3,957,966
Totales ¢	<u>24,236,071,935</u>	<u>16,489,314,609</u>

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

2007								
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Activos								
Disponibilidades	85,772							85,772
Inversiones	601,572			54,300		8,990		664,862
Cartera de Créditos	170,634	153,324	155,612	479,641	1,016,431	13,000,748	111,314	15,087,704
Cuentas por cobrar	29,857							29,857
Operaciones pend. Imputación								0
Total de Activos	887,835	153,324	155,612	533,941	1,016,431	13,009,738	111,314	15,868,195
Pasivos								
Obligaciones con el público	54,068	112,158	93,276	318,912	396,885	67,267		1,042,566
Obligaciones con ent. financieras	36,684	36,969	37,335	114,238	238,883	7,855,616		8,319,725
Cuentas por pagar	158,630							158,630
Cargos por pagar	47,383							47,383
Total de Pasivos	296,765	149,127	130,611	433,149	635,768	7,922,883	0	9,568,304
Diferencia activos-pasivos	591,070	4,197	25,001	100,792	380,663	5,086,855	111,314	6,299,892
2006								
	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	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	10,495,425
Pasivos								
Obligaciones con el público	23,737	56,458	71,432	126,612	300,452	16,747		595,438
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	6,102,990
Diferencia activos-pasivos	484,534	23,941	9,712	124,204	509,954	3,188,206	51,884	4,392,435

Nota 14. Administración de Riesgos

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

14.1. Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

“Artículo 11

RESERVAS DE LIQUIDEZ OBLIGATORIAS CON RESPECTO A ORGANISMOS REGULADORES

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

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

INVERSIONES TEMPORALES

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

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

El calce de plazos se muestra a continuación:

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

AÑO 2007									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
Diferencia Moneda Nacional	276,902,436	442,940,248	4,197,114	28,001,614	100,790,305	380,663,398	5,086,855,044	111,314,290	6,431,664,449
Total Recuperación Moneda Nac.	288,104,240	569,873,644	153,324,216	155,612,267	533,941,051	1,016,431,565	13,009,738,147	111,314,290	15,838,339,420
Disponibilidades	85,771,949								85,771,949
Inversiones	202,332,291	399,240,000			54,299,700		8,990,323		664,862,314
Cartera de crédito		170,633,644	153,324,216	155,612,267	479,641,351	1,016,431,565	13,009,738,147	111,314,290	15,087,705,157
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	11,201,804	126,933,396	149,127,102	127,610,653	433,150,746	635,768,167	7,922,883,103	0	9,406,674,971
Obligaciones con el Público	11,201,804	42,865,682	112,158,548	93,275,870	318,912,293	396,884,765	67,267,125		1,042,566,087
Obligaciones con Entidades Financieras		36,683,965	36,968,554	34,334,783	114,238,453	238,883,402	7,855,615,978		8,316,725,135
Cargos por pagar		47,383,749							47,383,749

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

AÑO 2006									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	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	224,933	113,173	114,419	353,725	1,030,832	8,090,347	51,884	10,132,384
Disponibilidades	90,678								90,678
Inversiones	62,393	108,979				287,725	113,986		573,083
Cartera de crédito		115,954	113,173	114,419	353,725	743,107	7,976,361	51,884	9,468,623
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	54,911	56,017	384,232	104,707	226,521	520,878	4,897,141	0	6,244,407
Obligaciones con el Público		23,737	56,458	71,432	123,612	300,452	1,747		577,438
Obligaciones con Entidades Financieras		32,280	327,774	33,275	102,909	220,426	4,895,394		5,612,058
Cargos por pagar	54,911								54,911

14.2. Riesgo de mercado

14.2.1. Riesgo de tasas de interés

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

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

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

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

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

El reporte de brechas se presenta a continuación:

REPORTE DE BRECHAS
(en miles de colones)

AL 31 DE MARZO DEL 2007					
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días
Diferencia Moneda Nacional	7,332,886,703	43,317,709	-262,332,287	-396,884,765	-67,267,125
Total Recup de Activos	15,706,679,324	248,752,127	56,580,006	0	0
Inversiones	601,572,291		54,299,700		
Cartera de Credito	15,105,107,033	248,752,127	2,280,306		
Total Vencimiento Pasivo	8,373,792,621	205,434,418	318,912,293	396,884,765	67,267,125
Obligaciones con el Público	54,067,486	205,434,418	318,912,293	396,884,765	67,267,125
Obligaciones Entidades Financieras	8,319,725,135				

AL 31 DE MARZO DEL 2006					
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días
Diferencia Moneda Nacional	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	
Cartera de Credito	9,609,932,946	60,825,365			
Total Vencimiento Pasivo	5,342,020,464	70,874,325	132,570,937	202,490,370	2,645,000
Obligaciones con el Público	24,962,392	70,874,325	132,570,937	202,490,370	2,645,000
Obligaciones Entidades Financieras	5,317,058,072				

14.2.2. Riesgo cambiario

La cooperativa no mantiene activos ni pasivos en dólares por tanto la exposición a este riesgo no se presenta. Este riesgo es valorado mensualmente según las disposiciones del Capítulo VII del Manual de Información del Sistema Financiero.

Nota 15. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

La cooperativa, por su naturaleza, no presentó al 31 de marzo del 2007 y 2006 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

Nota 16. Capital social

Al 31 de marzo del 2007 y 2006, este rubro se detalla de la siguiente forma:

		2007	2006
Capital pagado ordinario	¢	2,905,384,128	2,141,844,629
Capital social renunciadas		31,937,140	28,487,740
Totales	¢	2,937,321,268	2,170,332,369

Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al 31 de marzo del 2007 y 2006 las participaciones en otras empresas se detallan a continuación:

		2007	2006
Cost S.A. (1)		6,362,162	6,362,162
Cooseguros R.L. (1)		1,500,000	1,500,000
Consumo R.L. (2)	¢	1,128,161	106,045,414
Coopealianza R.L. (1)		0	78,000
Totales		8,990,323	113,985,576
Estimación de Cost S.A.		-6,362,162	-6,362,162
Estimación Cooseguros R.L.		-1,500,000	-1,500,000
Estimación Consumo R.L.		-1,128,161	-106,045,414
Estimación de Coopealianza R.L.		0	-78,000
Totales		-8,990,323	-113,985,576
Total participaciones neto	¢	0	0

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

(2) En el caso de CONSUCCOOP R.L., por recomendación del Comité de Auditoría, en el mes de junio del 2006 se reclasificó a Cuentas de Orden la suma de ¢106,045,414 considerando la improcedencia de la misma por tratarse su origen en un fideicomiso constituido para enfrentar una demanda judicial (ver Nota 18a); se procede en dicho mes a registrar como participación en esa entidad cooperativa un monto de ¢1,128,160.65 de capital social que COOPECAJA mantiene en ese consorcio, según los estados financieros que se suministraron con corte al 29 de febrero del 2007. Sin embargo, esta inversión se aprovisionó en un 100% según la práctica conservadora que se ha seguido con este tipo de inversiones permanentes.

Nota 18. Fideicomisos y comisiones de confianza

La cooperativa no administra fideicomisos ni comisiones de confianza.

Nota 19. Hechos relevantes y contingencias

19.1 Fideicomiso de Garantía de Pago de Contingencia Judicial

Existió una primer demanda interpuesta por Periféricos S.A. contra CONSUCOOP R.L. la cual fue fallada a favor de esta última. Al cierre del mes de setiembre del 2006 existía una nueva demanda del mismo actor civil contra CONSUCOOP R.L y otras entidades, que data del mes de mayo del 2006, en donde figuran como demandados civiles o presuntos responsables civiles COOPENAPO R.L., COOPESALUGO R.L., CEMSUCOOP R.L., COOPEBRUMAS R.L., CONAPROSAL R.L., COOPEMEX R.L., COOPECAJA R.L., Grupo Inmobiliario Cartaginés S.A. (INMOBISA), Compañía Inmobiliaria Cartaginesa (CONISA), Corporación Megasuper S.A., Inmobiliaria Megasuper S.A., Antares del Norte Diez S.A, INFOCOOP, y el Consejo Nacional de Producción (CNP).

Para atender las eventuales consecuencia de estas demandas judiciales, las cooperativas dueñas de CONSUCOOP, entre ellas COOPECAJA, conformaron un fideicomiso a partir del superávit de capital no repartible generado con la venta del consorcio a Mega Super en el año 2003.

La cooperativa cuenta con el criterio del asesor legal que establece que este nuevo proceso se encuentra en su inicio, y que si bien la cooperativa se incluye como demandado civil, es poco probable que resulte responsable civilmente, esto dado que la persona jurídica que actuó fue CONSUCOOP R.L., además de que por el esquema legal que presenta la denuncia, no queda claro que exista alguna responsabilidad directa (es decir pecuniaria) de Coopecaja R.L. o de alguna de las otras cooperativas demandadas, de tal forma de que, de prosperar dicha demanda, el fideicomiso mencionado es el que finalmente respondería por las consecuencia económicas de la misma.