



ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2006

Documento aprobado por el Comité de Auditoría
en la sesión N° 18 del 25 de octubre del 2006

Aprobado luego por el Consejo de Administración
en la sesión N° 955 del 27 de octubre del 2006



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

BALANCE GENERAL

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

	NOTA	2006	2005
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades:	11.1 ¢	<u>170.099.762 ¢</u>	<u>34.646.325</u>
Inversiones en valores y depósitos:	5	<u>634.020.624</u>	<u>468.786.174</u>
Negociables		0	126.046.020
Disponibles para la venta		634.020.624	0
Mantenidos hasta el vencimiento		0	342.740.154
(Estimación por incobrabilidad de inversiones)		0	0
Cartera de créditos:	11.3	<u>12.269.351.851</u>	<u>7.080.920.355</u>
Créditos vigentes		12.169.048.365	7.056.492.341
Crédito vencidos		171.592.050	67.981.444
Créditos en cobro judicial		12.565.593	1.246.731
Créditos por mandato judicial		0	0
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2	(83.854.157)	(44.800.161)
Cuentas y productos por cobrar:		<u>25.082.442</u>	<u>4.911.338</u>
Otras cuentas por cobrar		1.210.430	3.887.760
Productos por cobrar		27.408.970	7.662.106
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		(3.536.958)	(6.638.528)
Bienes realizables		0	0
Participaciones en el capital de otras empresas	17	86.502	77.000
Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto	11.4	429.218.583	359.784.208
Otros Activos	11.5	<u>424.558.273</u>	<u>322.991.053</u>
Activos intangibles		43.439.130	48.988.265
Otros activos		381.119.143	274.002.788
TOTAL DE ACTIVOS	¢	<u>13.952.418.037 ¢</u>	<u>8.272.116.453</u>

sigue.....



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

BALANCE GENERAL

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

	NOTA	2006	2005
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS:</u>			
Obligaciones con el público	11.6-10	¢ 880,260,699	¢ 513,815,307
Captaciones a la vista		3,346,000	520,000
Otras obligaciones con el público a la vista		0	0
Captaciones a plazo		876,914,699	513,295,307
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica			
Otras obligaciones financieras	11.7	6,997,314,816	3,899,211,233
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.8	1,023,612,935	651,504,225
Cargos financieros por pagar		53,783,407	28,727,175
Provisiones		763,140,647	485,863,155
Otras cuentas por pagar diversas		206,688,881	136,913,895
Otros pasivos		569,594,113	266,076,650
Ingresos diferidos		569,594,113	266,076,650
Obligaciones subordinadas		0	0
Obligaciones convertibles en capital		0	0
TOTAL DE PASIVOS		9,470,782,563	5,330,607,415
Participación Minoritaria			
<u>PATRIMONIO:</u>			
Capital social	16	2,686,054,679	1,936,328,948
Capital pagado		2,686,054,679	1,936,328,948
Aportes patrimoniales no capitalizados		779,477	779,477
Ajustes al patrimonio		178,464,246	45,071,967
Superávit por revaluación de propiedad		178,464,246	45,071,967
Ganancia o pérdida no realizada			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	804,279,039	613,187,998
Resultados de periodos anteriores		0	0
Resultados acumulados del período		812,058,033	346,140,648
TOTAL DEL PATRIMONIO		4,481,635,474	2,941,509,038
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		¢ 13,952,418,037	¢ 8,272,116,453
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11.13	20,249,369,339	11,588,984,637

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contador

Lic. Juan Pablo Vasquez C.
Auditor Interno



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

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado al 30 de setiembre del período 2006 y 2005
(En colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
Ingresos financieros:			
Por disponibilidades	¢	0 ¢	0
Por inversiones en valores y depósitos		16.850.875	49.937.710
Por cartera de crédito	11,10	2.020.245.091	1.181.375.391
Arrendamientos financieros		0	0
Por diferencial cambiario neto		91.075	0
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0	0
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		0	0
Por otros ingresos		<u>240.053.698</u>	<u>104.730.924</u>
Total de ingresos financieros		<u>2.277.240.739</u>	<u>1.336.044.025</u>
Gastos financieros:			
Por obligaciones con el Público		89.739.502	54.591.996
Por obligaciones financieras	11,11	763.663.754	469.986.638
Por otras cuentas por pagar y provisiones			0
Por diferencial cambiario neto		120.233	832.467
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		<u>24.714.499</u>	<u>38.869.148</u>
Total de gastos financieros		<u>878.237.988</u>	<u>564.280.249</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		60.646.227	1.546.696
Ingreso por recuperación de activos financieros		<u>0</u>	<u>158.686</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>1.338.356.524</u>	<u>770.375.766</u>
Otros ingresos de operación:			
Por comisiones por servicios	¢	11.173.910	7.538.386
Por bienes realizables		350.738	51.250
Por participaciones en el capital de otras empresas		1.128.161	6.362.162
Por otros ingresos con partes relacionadas		0	0
Por otros ingresos operativos		<u>7.937.133</u>	<u>1.461.450</u>
Total otros ingresos de operación		<u>20.589.942</u>	<u>15.413.248</u>

Sigue...



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

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado al 30 de setiembre del período 2006 y 2005
(En colones sin céntimos)

Vienen...

	Nota	2006	2005
Otros gastos de operación:			
Por comisiones sobre ventas		0	7.248.164
Por bienes realizables		67.755	101.824
Por participaciones de capital en entidades		1.128.161	6.362.162
Por amortización de activos intangibles		9.361.365	5.649.616
Por otros gastos operativos		8.648.811	5.005.168
Total otros gastos de operación		<u>19.206.092</u>	<u>24.366.934</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>1.339.740.374</u>	<u>761.422.080</u>
Gastos administrativos:			
Gastos de personal	11,12	378.887.241	310.412.972
Otros gastos de administración		122.865.242	107.387.611
Total gastos administrativos		<u>501.752.483</u>	<u>417.800.583</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>837.987.891</u>	<u>343.621.497</u>
Participaciones sobre la utilidad		38.268.190	0
Impuesto sobre la renta		0	0
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>38.268.190</u>	<u>0</u>
Participación minoritaria		0	0
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		799.719.701	343.621.497
Partidas extraordinarias netas de impuestos, participaciones sobre la utilidad y Reservas P. Obligatorias		0	0
Ingresos extraordinarios		12.338.332	2.519.150
Gastos extraordinarios		0	0
RESULTADO DEL PERIODO		<u>¢ 812.058.033 ¢</u>	<u>¢ 346.140.647 ¢</u>
		0	

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contador

Lic. Juan Pablo Vasquez C.
Auditor Interno



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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el periodo terminado al 30 de setiembre 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 30 de setiembre del 2005	¢ 1.936.328.948	779.477	45.071.967	613.187.997	0	2.595.368.389
Excedente del periodo año 2005	0	0	0	0	294.208.811	294.208.811
Inversiones en valores disponibles para la venta (neto)	0	0	0	0	0	0
Distribución de excedentes periodo anterior	0	0	0	0	0	0
Reservas Legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	218.370.768	0	218.370.768
Disminución neta de reservas	0	0	0	0	0	0
Capital Social, Aumento Neto	176.449.432	0	0	0	0	176.449.432
Liquidaciones de capital	0	0	0	0	0	0
Superavit por revaluación de inmuebles	0	0	0	0	0	0
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en vals. Disp para la vta neto de imp sobre la renta	0	0	0	0	0	0
Otros:	0	0	3.806.813	0	0	3.806.813
Saldo al 31 de diciembre del 2005	2.112.778.380	779.477	48.878.780	831.558.765	294.208.811	3.288.204.213
Saldo al 1 de enero del período 2006	2.112.778.380	779.477	48.878.780	831.558.765	294.208.811	3.288.204.213
Originados en el 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	35.253.725	0	0	35.253.725
Otros:	0	0	94.331.741	0	0	94.331.741
Transferencias a resultados Periodo 2						
Excedente del periodo	0	0	0	0	0	0
Distribución de excedentes	0	0	0	0	(294.208.811)	(294.208.811)
Reservas legales y otras reservas estatutarias 2006	0	0	0	(27.279.726)	0	(27.279.726)
Capital Social, Aumento neto	573.276.299	0	0	0	0	573.276.299
Liquidaciones de capital	0	0	0	0	0	0
Uso de reservas obligatorias neto	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de setiembre del 2006	¢ 2.686.054.679	779.477	178.464.246	804.279.039	0 ¢	3.669.577.441

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contador

Lic. Juan Pablo Vasquez C.
Auditor Interno



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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo terminado al 30 de setiembre de los años 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	812.058.033	346.140.649
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		60.646.227	1.542.696
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		1.757.800	(380.449)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		13.811.805	17.152.352
Depreciaciones y amortizaciones		37.053.439	31.322.940
Ingreso por novación de deuda		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
Valoración en los activos (aumento), o disminución:		925.327.304	395.778.188
Valores negociables		0	0
Créditos y avances de efectivo		(4.231.848.471)	(1.875.742.227)
Bienes realizables		0	0
Productos por cobrar		(18.028.834)	16.658.176
Otros activos		(91.178.718)	(77.497.529)
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):		(4.341.056.023)	(1.936.581.580)
Obligaciones a la vista y a plazo		385.327.478	184.671.410
Otras cuentas por pagar y provisiones		328.289.875	138.355.276
Productos por pagar		0	0
Otros pasivos		240.070.855	179.865.718
		953.688.208	502.892.404
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		(2.462.040.511)	(1.037.910.988)

Sigue....



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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo terminado al 30 de setiembre de los años 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

Viene...

	Nota	2006	2005
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)		0	0
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		0	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		33.506.170	(83.757.966)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(9.502)	(12.000)
Otras actividades de inversión		0	0
		33.496.668	(83.769.966)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
		(2.428.543.843)	(1.121.680.954)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Otras obligaciones financieras nuevas		2.407.642.887	1.024.955.306
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles		0	0
Pago de obligaciones		0	0
Pago de dividendos		(294.208.811)	(259.757.273)
Otras actividades de financiamiento		0	0
Utilización de Reservas		(27.279.727)	(14.864.120)
Aportes de capital recibidos en efectivo		573.276.299	333.420.355
		230.886.805	(37.926.686)
Efectivo e inversiones al inicio del año		573.233.581	541.359.185
Efectivo e inversiones al final del año	4	804.120.386	503.432.499

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero C.
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contador

Lic. Juan Pablo Vasquez C.
Auditor Interno

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS TRABAJADORES
DEL SECTOR PÚBLICO COSTARRICENSE Y LAS
EMPRESAS DEL SECTOR SALUD R.L.
(COOPECAJA, R.L.)**

Notas a los estados financieros

(en colones sin céntimos)

Al 30 de setiembre del 2006

Nota 1. Información general

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Sector Salud Costarricense R.L., (en adelante la cooperativa), se constituyó el 4 de agosto de 1971, mediante resolución C-0259, en cumplimiento de lo dispuesto por los artículos 308 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

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

La cooperativa se encuentra localizada en Avenida 8, calles 5 y 7, San José, Costa Rica. Además de los fines establecidos por la Ley de Asociaciones Cooperativas, la cooperativa es un intermediario financiero. La cooperativa no tiene sucursales o agencias, ni cajeros automáticos y su página Web es www.coopecaja.fi.cr.

Al cierre del mes de setiembre del 2006 la cooperativa tenía 57 funcionarios.

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

En cumplimiento con la normativa emitida por el CONASSIF, a partir del mes de agosto del 2005 la cooperativa cuenta con un Comité de Auditoria como un órgano de enlace entre la administración y la auditoria, 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.

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

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

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

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

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.

2.2.3 Ingresos y gastos por intereses

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

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

2.2.4 Ingresos por comisiones

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

2.2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a los bienes recibidos en dación de pago. Se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación, el que sea menor. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período y se calcula con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados a 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable. La cooperativa al 30 de setiembre del 2006 no mantenía bienes realizables.

2.2.6 Participaciones en el capital de otras empresas

La cooperativa mantiene participaciones de capital en otras entidades. Estas participaciones se registran al costo. Como política general la cooperativa mantiene 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.	10	Max. 10%
Equipo de cómputo	3-5	Max. 20%
Vehículos	5	20%

2.2.8 Efectivo y equivalentes a efectivo

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

2.2.9 Transacciones en moneda extranjera

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Al 30 de setiembre del 2006 el tipo de cambio para la compra de U.S. \$1.00 era de ₡522.06.

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

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

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

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

Al 30 de setiembre del 2006 no se contaba con transacciones en moneda extranjera.

2.2.10 Cambios en políticas contables

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

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

2.2.11 Errores fundamentales

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

2.2.12 Beneficios de empleados

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

2.2.13 Impuesto sobre la renta

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

2.2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

2.2.15 Arrendamientos

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

2.2.16 Costos por intereses

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

2.2.17 Valuación de activos intangibles

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

2.2.18 Acumulación de vacaciones

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

2.2.19 Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con la legislación laboral de la República de Costa Rica los empleados despedidos con responsabilidad patronal o bien por muerte o pensión, deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente al 5.33% de sueldo por cada año laborado. La cooperativa tiene como política el pago anual de los derechos de cesantía a sus empleados.

2.2.20 Reservas estatutarias y destino de los excedentes

Según la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, los excedentes deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, 5% para la Reserva de Educación y un 6% para la Reserva de Bienestar Social. Se deben cancelar como participaciones de la utilidad un 2.5% como aporte al CENECOOP y 2% como aporte al CONACCOOP u otros organismos de integración cooperativa. La cooperativa según acuerdo del Consejo de Administración destinó para el cierre del año 2005 un 20% para la reserva de fortalecimiento patrimonial, según la potestad que le confieren los estatutos.

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

Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información financiera.

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

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

NIC 18: Ingresos: Las comisiones sobre créditos deben registrarse con base en su rendimiento efectivo. Los entes supervisores han establecido un proceso gradual para la adopción de esta normativa. 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 2005, se permitirá reconocer en los resultados del período un 50% del exceso mencionado, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 50% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- c. Para el período 2006 el exceso de las comisiones sobre los costos, relacionadas con instrumentos financieros, se registrarán tal como lo dispone la NIC dispuesta para ese efecto.

NIC 36: Deterioro en el valor de los activos.

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

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

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

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de setiembre del 2006 y 2005 se componían de los siguientes rubros:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo y valores en tránsito	¢	27.915.205	19.101.480
Depósitos en bancos		142.184.557	15.544.845
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo y valores en tránsito		634.020.624	468.786.174
TOTALES	¢	<u>804.120.386</u>	<u>503.432.499</u>

Nota 5. Inversiones en valores

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras al 30 de setiembre 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	¢	108.705.072	438.051.626
CDP Banco Costa Rica			20.000.000
Bem cero cupones Banco Popular		452.809.850	0
Sociedad de fondos de inversión Banco Costa Rica		72.505.702	10.734.548
TOTALES	¢	<u>634.020.624</u>	<u>468.786.174</u>

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

Nota 6. Cartera de crédito

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

6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad.

6.2 Estimación para créditos incobrables

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre del 2005	¢	44.800.161	3.176.867	47.977.028
Aumento contra el gasto del año		43.266.252		43.266.252
Creditos dados de baja		-4.212.256	-519.194	-4.731.450
Saldo al 30 de setiembre del 2006	¢	<u>83.854.157</u>	<u>2.657.673</u>	<u>86.511.830</u>

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de setiembre del 2006 se mantenían acumulados en cuentas de orden como intereses en suspenso la suma de ¢115.622.43; en setiembre del 2005 había sido de ¢556.468,00.

6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Fiduciaria	¢	12.353.206.008	7.125.720.516
Hipotecaria		0	
Prendaria		0	0
TOTALES	¢	<u>12.353.206.008</u>	<u>7.125.720.516</u>

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Agricultura	¢	0	0
Comercio		0	0
Construcción		0	0
Consumo		12.353.206.008	7.125.720.516
Industria		0	0
Servicios		0	0
Transporte		0	0
Turismo		0	0
TOTALES	¢	<u>12.353.206.008</u>	<u>7.125.720.516</u>

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito:

		<u>2006</u>		<u>2005</u>	
		<u>MONTOS</u>	<u>%</u>	<u>MONTOS</u>	<u>%</u>
Al día	¢	12.133.967.650	98,2%	7.040.953.784	98,8%
De 1 a 30 días		89.855.459	0,7%	27.721.143	0,4%
De 31 a 60 días		45.247.576	0,4%	39.280.350	0,6%
De 61 a 90 días		38.527.650	0,3%	5.920.546	0,1%
De 91 a 120 días		13.305.090	0,1%	4.082.134	0,1%
De 121 a 180 días		15.174.628	0,1%	3.297.949	0,0%
Más de 180 días		4.562.363	0,0%	3.217.880	0,0%
Cobro judicial		12.565.593	0,1%	1.246.731	0,0%
TOTALES	¢	<u>12.353.206.009</u>	<u>100,0%</u>	<u>7.125.720.516</u>	<u>100,0%</u>

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de setiembre del 2006 la cooperativa mantenía 3 préstamos a asociados, por un total ¢2,850,422.64, en los que había cesado la

acumulación de intereses. Para el año 2005 existían 27 préstamos, en la misma condición y por la suma de ¢6,408,070.00

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

La cooperativa para setiembre del 2006 tenía 19 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de ¢ 12.565.593,18 para un porcentaje del 0.10% sobre la cartera total. En setiembre del 2005 existían 22 préstamos en la misma condición, por un monto total de ¢5,035,165 que representa un 0.09% de la cartera total a dicho mes.

6.4.6 Concentración en deudores por grupo de interés económico

Rango	2006		2005	
	Saldo	Número de operaciones	Saldo	Número de operaciones
De ¢1 hasta ¢300,000	¢ 1.036.312.157	5.893	¢ 1.406.824.047	8.194
De ¢300,001 a ¢600,000	2.649.141.480	5.898	1.977.094.638	4.514
De ¢600,001 a ¢900,000	2.008.684.282	2.643	1.076.107.930	1.491
De ¢900,001 a ¢1,200,000	1.944.785.542	1.837	969.163.230	907
De ¢1,200,001 a ¢1,500,000	967.447.975	714	287.578.910	211
De ¢1,500,001 a ¢1,800,000	1.477.728.394	901	700.460.617	424
De ¢1,800,001 a ¢2,100,000	481.874.572	245	105.824.907	54
De ¢2,100,001 a ¢2,400,000	1.325.505.265	595	229.376.797	104
De ¢2,400,001 a ¢2,700,000	61.862.231	24	33.229.554	13
De ¢2,700,001 a ¢3,000,000	53.591.368	19	50.236.451	18
De ¢3,000,001 a ¢3,300,000	60.401.300	19	56.505.979	18
Mas de ¢3,300,000	285.871.442	58	233.317.456	47
TOTALES	¢ 12.353.206.008	18.846	¢ 7.125.720.516	15.995

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

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

A) Junta directiva y administración (personas físicas):

	2006	2005
<u>Préstamos directos</u>		
Consejo de Administración	8.008.987	5.360.255
Administración	103.493.363	73.072.658
TOTALES	¢ 111.502.350	78.432.913
<u>Obligaciones con el público:</u>		
Consejo de Administración	48.020.838	34.916.134
Administración	76.051.997	61.305.658
TOTALES	¢ 124.072.835	96.221.792
<u>Capital Social:</u>		
Consejo de Administración	5.448.338	4.821.786
Administración	16.750.202	11.366.634
TOTALES	¢ 22.198.540	16.188.420

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

Activo Restringido	Tipo de restricción	Valor contable 2006	Causa de restricción	Valor contable 2005	Causa de restricción
Fondo de inversión	Reserva de liquidez	554.420.191	Regulación posición monetaria	368.000.000	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	445.607.894	Préstamo Banco Popular y Desarrollo Comunal	285.365.540	Banco Bicsa
				501.320.903	Banco Credito Agricola
				402.806.864	Banco Nacional de C.R.
				5.089.564	Banco Banex
b /Garantías en poder de Bancos con deuda existente				b /Garantías en poder de Bancos con deuda existente	
Cartera de crédito	Garantía crédito	5.531.742.350	Banco Costa Rica	196.263.464	BCT
Cartera de crédito	Garantía crédito	2.073.199.477	Banco Banex, S.A.	481.749.907	Préstamo Banca Promérica, S.A.
Cartera de crédito	Garantía crédito	0	Préstamo Bancentro, SA		
Cartera de crédito	Garantía crédito	1.785.435.555	Banco Nacional de C.R.	2.093.370.161	Banco Costa Rica
Cartera de crédito	Garantía crédito	23.037.621	En poder de abogados para cobro judicial	1.966.605.839	Préstamo Bancentro, SA
TOTALES		10.413.443.088		1.520.813.258	Préstamo Banco Popular y Desarrollo Comunal
		¢		22.242.945	En poder de abogados para cobro judicial
				¢	7.843.628.445

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

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 30 de setiembre del 2006 y 2005 la cooperativa no tenía activos y pasivos denominados en monedas extranjeras.

Nota 10. Depósitos de clientes y a plazo

La concentración para los depósitos plazo según número de cuentas y monto acumulado al 30 de setiembre de cada año es la siguiente:

	2006		2005	
	Saldo	Cuentas	Saldo	Cuentas
Depósitos a plazo	¢ 880.260.699	4.308	513.295.307	2.128
Otras obligaciones con el público	0	0	520.000	3
TOTALES	¢ 880.260.699	4.308	513.815.307	2.131

Nota 11. Composición de los rubros de estados financieros

11.1. Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros:

	2006	2005
Efectivo	¢ 27.915.205	19.101.480
Cuentas corrientes	142.184.557	15.544.845
TOTALES	¢ 170.099.762	34.646.325

11.2. Inversiones en valores y depósitos

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

2006				
Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Monto
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Fondo de inversión	10,27%	A la vista	101.610.341
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Fondo de inversión	10,27%	A la vista	4.792.200
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Fondo de inversión	10,27%	A la vista	2.302.531
Banco de Costa Rica	Fondo de inversión	8,53%	A la vista	72.505.702
Popular Valores- BCCR	Titulo Bemo O cupones	12,58%	A la vista	50.658.725
Popular Valores- BCCR	Titulo Bemo O cupones	11,90%	A la vista	94.420.000
Popular Valores- BCCR	Titulo Bemo O cupones	14,40%	A la vista	252.912.625
Popular Valores- BCCR	Titulo Bemo O cupones	14,48%	A la vista	54.818.500
TOTAL				¢ 634.020.624

2005				
Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Monto
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Fondo de inversión	10,50%	A la vista	23.998.706
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Fondo de inversión	10,89%	A la vista	91.312.766
Banco Costa Rica		10,03%	A la vista	10.734.548
Banco de Costa Rica CDP		15,10%	Vencimiento	20.000.000
Banco Popular y de Desarrollo Comunal		14,05%	Vencimiento	101.908.638
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Titulo Bemo O cupones	16,56%	Vencimiento	220.831.516
TOTAL				¢ 468.786.174

11.3. Cartera de crédito

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Créditos vigentes	12.169.048.365	7.056.492.341
Créditos vencidos	171.592.050	67.981.444
Créditos en cobro judicial	12.565.593	1.246.731
Subtotal	12.353.206.008	7.125.720.516
Menos:		
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-83.854.157	-44.800.161
TOTALES ¢	12.269.351.851	7.080.920.355

Los productos por cobrar asociados a esta cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas Productos por cobrar, los cuales para setiembre del 2006 ascienden a ¢27,244,662 y de ¢2,657,673 para ese mismo mes del año 2005; tienen asimismo una estimación por deterioro e incobrabilidad para setiembre del 2006 de ¢2.657.673 y para setiembre del 2005 de ¢3.176.867.

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 cobrar	Criterio 2	Principal	Productos por cobrar
A		12.236.388.702	19.403.896	A	7.068.674.928	3.518.116
B1		45.247.576	1.550.586	B1	39.280.350	1.688.488
B2		38.527.650	2.625.997	B2	5.920.546	394.893
C		13.305.089	1.282.602	C	4.082.134	313.582
D		15.174.628	1.928.035	D	3.297.948	385.085
E		4.562.363	453.546	E	4.464.610	1.230.942
Total criterio 2		12.353.206.008	27.244.662	Total criterio 2	7.125.720.516	7.531.106
Total cartera		12.353.206.008	27.244.662	Total cartera	7.125.720.516	7.531.106

11.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Revaluación		
Revaluación de Terrenos	¢ 80.043.009	44.300.986
Revaluación de Edificio	71.170.874	0
Costo:		
Terrenos	71.226.239	71.226.239
Edificios e Instalaciones	162.634.328	158.169.031
Equipo y mobiliario	94.493.121	93.251.180
Equipo de computación	65.483.008	62.960.820
Vehículos	21.873.803	21.873.803
Depreciación acumulada	-137.705.799	-91.997.851
TOTALES ¢	429.218.583	359.784.208

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 3.1% con respecto a los activos totales a setiembre del 2006, mientras que el año pasado ese porcentaje había sido del 4.3%.

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

11.5. Otros activos

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 15.926.568	¢ 10.305.001
Bienes diversos	0	1.606.611
Operaciones pendientes de imputación	364.306.227	261.224.828
Otros Activos Restringidos	886.348	866.348
Software	84.169.723	77.582.138
Amortización acumulada software	-40.730.593	-28.593.873
TOTALES	¢ 424.558.273	¢ 322.991.053

11.6. Obligaciones con el público

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Captaciones a la vista	¢ 3.346.000	520.000
Otras obligaciones con el público		0
Captaciones a plazo	876.914.699	513.295.307
TOTALES	¢ 880.260.699	¢ 513.815.307

11.7. Otras obligaciones financieras

Al 30 de setiembre 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	¢ 0	200.000.000
Bancentro	0	298.440.044
Banco Costa Rica	3.658.066.583	3.381.101.006
Banco Nacional	2.061.250.970	0
Banco Banex	1.277.997.263	0
Fideicomiso CONSUCOOP R.L.	0	19.670.183
TOTALES	¢ 6.997.314.816	¢ 3.899.211.233

11.8. Otras cuentas a pagar y provisiones

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

		2006		2005
Cuentas por pagar diversas	¢	206.688.882	¢	136.913.894
Provisión prestaciones legales		15.127.579		13.574.019
Provisión aguinaldos		22.352.602		19.006.171
Provisión Vacaciones		11.685.086		9.279.608
Provisión Fondo Mutualidad	(1)	46.380.245		46.380.245
Provisión Capacitación Personal Cenecoop	(2)	14.600.181		10.530.245
Provisión Faltantes de caja	(3)	11.180		10.773
Provisión de contingencias	(4)	465.287.520		302.374.740
Provisión Contingencia Letras	(5)	0		2.655.475
Provisión colateral rápidos	(6)	131.959.499		53.160.957
Provisión Actividades Educativa	(7)	10.652.161		13.515.056
Provisión pago de otras retribuciones	(8)	17.344.593		15.075.867
Provisión robo de vehículos	(9)	300.000		300.000
Provisión Eventual Deterioro Sugef 1-05	(10)	27.000.000		
Provision pago a Sugef trimestral	(11)	440.000		
Cargos financieros por pagar	(12)	53.783.407		28.727.175
TOTALES	¢	1.023.612.935	¢	651.504.225

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 provisión cubría los gastos del préstamo contraído con Consucoop, para el año 2006, dicho préstamo ya fue cancelado.
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 es para cubrir el deducible de la póliza respectiva en un eventual robo de un vehículo de la cooperativa.

10. Ante la entrada de la normativa Sugef 1-05, en el mes de octubre del 2006, la cooperativa prevé un impacto en sus estados financieros, por tanto aprovisiona parte del gasto.
11. Como pago normal a la Superintendencia General de Entidades Financieras se le debe cancelar un monto trimestralmente para sufragar los gastos de la supervisión.
12. Corresponde a los intereses acumulados por pagar a las instituciones bancarias al 30 de setiembre y los intereses acumulados de los certificados a plazo a esa fecha.

11.9. Reservas patrimoniales

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

	2006		2005
Reserva legal	¢ 208.733.843	¢	154.750.576
Reserva de educación	55.247.053		42.462.596
Reserva de bienestar social	92.750.146		74.502.685
Reserva Patrimonial (Voluntaria)	447.547.997		341.472.141
TOTALES	¢ 804.279.039	¢	613.187.998

11.10. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	2006		2005
Producto por préstamos	¢ 2.020.245.091	¢	1.181.375.391
Producto por otras cuentas y productos por cobrar	0		0
TOTALES	¢ 2.020.245.091	¢	1.181.375.391

11.11. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

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

	2006		2005
Banco Costa Rica	¢ 498.800.471	¢	213.438.935
Banco Banex, S.A.	127.696.638		68.286.926
Bancentro, S.A.	46.662.133		42.246.799
Banco Popular	27.023.173		74.505.039
Banco Nacional de Costa Rica	63.481.339		24.777.140
COOPEALIANZA R.L.	0		3.950.383
Fideicomiso Consucoop	0		3.540.633
Banco Credito Agrícola	0		19.516.713
Banco Promerica	0		8.885.424
Banco BCT	0		10.838.646
TOTALES	¢ 763.663.754	¢	469.986.638

11.12. Gastos de personal

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sueldos y bonificaciones	¢ 208.465.578	¢ 161.838.983
Remuneraciones a directores	30.870.041	26.491.201
Tiempo extraordinario	4.616.907	9.030.862
Viáticos	6.701.765	5.775.790
Décimo tercer sueldo	18.677.646	14.729.561
Vacaciones	12.544.111	9.504.435
Incentivos	17.727.627	14.857.292
Otras retribuciones (incapacidades)	4.520.373	1.522.623
Preaviso y cesantía	13.811.805	17.152.352
Cargas sociales patronales	49.704.630	42.040.374
Refrigerios	1.775.511	2.273.010
Vestimenta	0	2.139.188
Fondo Capitalización Lab	6.882.058	0
Póliza de Riesgos	2.238.237	1.254.807
Otros gastos de personal	350.952	1.802.494
TOTALES	¢ 378.887.241	¢ 310.412.972

11.13. Cuentas de orden

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Garantías en poder de la entidad	¢ 10.206.374.010	¢ 4.081.583.913
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	9.859.022.898	7.476.423.122
Productos en suspenso	115.622	556.468
Créditos y productos castigados	73.853.430	29.507.429
Otras Cuentas de Registro	110.003.379	913.705
TOTALES	¢ 20.249.369.339	¢ 11.588.984.637

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

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

Nota 13. Vencimientos de activos y pasivos

El vencimiento de activos y pasivos al 30 de setiembre 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	170.099							170.099
Inversiones	489.106				145.079	9.068		643.253
Cartera de Créditos	138.711	127.089	128.833	397.622	84.413	11.411.799	91.984	12.380.451
Cuentas por cobrar	25.082							25.082
Operaciones pend. Imputación	364.306							364.306
Total de Activos	1.187.304	127.089	128.833	397.622	229.492	11.420.867	91.984	13.583.190
Pasivos								
Obligaciones con el publico	60.895	66.635	278.416	214.877	230.659	28.780	0	880.260
Obligaciones con ent. financieras	37.115	37.632	38.157	117.692	250.572	6.516.146		6.997.315
Cuentas por pagar	5.309							5.309
Cargos por pagar	53.783							53.783
Total de Pasivos	157.102	104.267	316.573	332.569	481.230	6.544.926	0	7.936.668
Diferencia activos-pasivos	1.030.202	22.822	-187.740	65.053	-251.739	4.875.941	91.984	5.646.523

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	34.646							34.646
Inversiones	346.878		20.131		101.909	113.985		582.903
Cartera de Créditos	108.668	103.460	105.060	325.868	687.962	5.741.175	61.059	7.133.252
Cuentas por cobrar	4.944							4.944
Operaciones pend. Imputación	261.225							261.225
Total de Activos	756.361	103.460	125.191	325.868	789.871	5.855.160	61.059	8.016.970
Pasivos								
Obligaciones con el publico	27.175	41.543	145.070	98.247	134.660	67.121		513.816
Obligaciones con ent. financieras	18.726	18.558	18.844	58.295	124.937	3.660.301		3.899.661
Cuentas por pagar	136.914							136.914
Cargos por pagar	28.727							28.727
Total de Pasivos	211.542	60.101	163.914	156.542	259.597	3.727.422	0	4.579.118
Diferencia activos-pasivos	544.819	43.359	-38.723	169.326	530.274	2.127.738	61.059	3.437.852

Nota 14. Administración de Riesgos

En la cooperativa funciona una Unidad de Riegos 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 del Consejo de Administración N° 923 del 30 de setiembre del 2005 establece lo siguiente:

“ARTÍCULO 11

RESERVAS DE LIQUIDEZ OBLIGATORIAS EXIGIDAS POR LOS ORGANISMOS REGULADORES

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

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

INVERSIONES TEMPORALES

La cooperativa por medio del Área Financiera Administrativa podrá invertir los recursos que no se necesiten aplicar como egresos en forma inmediata, considerándose un tiempo máximo de 2 días para los fondos no utilizados del flujo de efectivo, los cuales se invertirán en “instrumentos de inversión a la vista” procurando obtener un rendimiento razonable según las condiciones de mercado prevalecientes al momento de la inversión. No se realizarán inversiones temporales con el propósito de responder a futuras devoluciones de ahorros, sino que las erogaciones por este concepto serán cubiertas con recursos propios del flujo normal o, en su defecto, mediante la consecución de recursos externos.”

El calce de plazos se muestra a continuación:

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

Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part.	Total
Diferencia Moneda Nacional	346.169	299.954	22.822	-187.740	65.053	-251.739	4.875.941	91.984	5.262.445
Total Recuperación Moneda Nac.	351.310	446.606	127.089	128.833	397.622	229.492	11.420.867	91.984	13.193.803
Disponibilidades	170.100								170.100
Inversiones	181.211	307.895				145.079	9.068		643.253
Cartera de credito	0	138.711	127.089	128.833	397.622	84.413	11.411.799	91.984	12.380.450
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	5.141	146.652	104.267	316.573	332.569	481.230	6.544.926	0	7.931.359
Obligaciones con el Publico	5.141	55.753	66.635	278.416	214.877	230.659	28.780		880.260
Obligaciones con Entidades. Financ		37.115	37.632	38.157	117.692	250.572	6.516.146		6.997.315
Cargos por pagar		53.783							53.783

CALCE DE PLAZOS
RECUPERACIÓN DE ACTIVOS EN MONEDA NACIONAL 2005

Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part.	Total
DIFERENCIA MN	131.445	308.569	43.358	-38.723	169.326	530.273	2.127.738	61.058	3.333.044
Total Recuperación MN	160.692	329.500	103.459	125.191	325.867	789.870	5.855.158	61.058	7.750.795
Disponibilidades	34.646								34.646
Inversiones	126.046	220.832		20.131	0	101.908	113.984		582.901
Cartera de credito	0	108.668	103.459	105.060	325.867	687.962	5.741.174	61.058	7.133.248
Total Venc Pasivo MN	29.247	20.931	60.101	163.914	156.541	259.597	3.727.420	0	4.417.751
Obligaciones con el Publi.	520	2.655	41.543	145.070	98.246	134.660	67.120		489.814
Obligaciones Ent. Financ	0	18.276	18.558	18.844	58.295	124.937	3.660.300		3.899.210
Cargos por pagar	28.727								28.727

14.2. Riesgo de mercado

a.- Riesgo de tasas de interés

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

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

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

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

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

El reporte de brechas se presenta a continuación:

REPORTE DE BRECHAS
(miles de colones)
Al 30 de setiembre del 2006

	1 a 30	31 a 90	91 a 180	181 a 360	361 a 720
Diferencia	5.613.051	-219.588	-214.614	-85.580	-28.780
Total Recup de Activos	12.671.260	125.463	263	145.079	0
Inversiones	181.211			145.079	0
Cartera de Credito	12.490.050	125.463	263	0	0
Total Vencimiento Pasivo	7.058.209	345.051	214.877	230.659	28.780
Obligaciones con el Publico	60.895	345.051	214.877	230.659	28.780
Obligaciones Ent. Financieras	6.997.315				

REPORTE DE BRECHAS
(miles de colones)
Al 30 de setiembre del 2005

	1 a 30	31 a 90	91 a 180	181 a 360	361 a 720
Diferencia	3.281.703	34.531	-98.247	-33.751	-67.121
Total Recup de Activos	7.208.089	221.144	0	101.909	0
Inversiones	126.046	20.131		101.909	
Cartera de Credito	7.082.043	201.013			
Total Vencimiento Pasivo	3.926.386	186.613	98.247	135.660	67.121
Obligaciones con el Publico	27.175	186.613	98.247	135.660	67.121
Obligaciones Ent. Financieras	3.899.211				

b.- Riesgo cambiario

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

Nota 15. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

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

Nota 16. Capital social

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

	2006	2005
Capital pagado ordinario	¢ 2.598.608.055	¢ 1.862.317.274
Capital social renunciadas	87.446.624	74.011.674
TOTALES	¢ 2.686.054.679	¢ 1.936.328.948

Nota 17. Participaciones en otras empresas

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
CONSUCOOP R.L. (1) (2) ¢	1.128.161 ¢	106.045.414
COOSEGUROS S.A. (1)	1.500.000	1.500.000
COOPEALIANZA R.L. (1)	86.502	77.000
COST S.A.	6.362.162	6.362.162
Total	<u>9.076.825</u>	<u>113.984.576</u>
Estimación COOSEGUROS S.A.	-1.500.000	-1.500.000
Estimación de COST S.A.	-6.362.162	-6362162
Estimación CONSUCOOP R.L.	-1.128.161	-106.045.414
Total participaciones neto ¢	<u>86.502 ¢</u>	<u>77.000</u>

- (1) No superan el 20% de participación, por lo tanto se encuentran registrados al costo.
- (2) En el caso de CONSUCOOP R.L., por recomendación del Comité de Auditoría, en el mes de junio del 2006 se reclasificó a Cuentas de Orden la suma de ¢106,045,414 considerando la improcedencia de la misma por tratarse su origen en un fideicomiso constituido para enfrentar una demanda judicial (ver Nota 19a); se procede en dicho mes a registrar como participación en esa entidad cooperativa un monto de ¢1,128,160.65 de capital social que COOPECAJA mantiene en ese consorcio, según los estados financieros que se suministraron con corte al 30 de mayo del 2006. Sin embargo, esta inversión se aprovisionó en un 100% según la práctica conservadora que se ha seguido con este tipo de inversiones permanentes.

Nota 18. Fideicomisos y comisiones de confianza

La cooperativa no administra fideicomisos ni comisiones de confianza.

Nota 19. Hechos relevantes y contingencias

a. Fideicomiso de Garantía de Pago de Contingencia Judicial

Existió una primer demanda interpuesta por Periféricos S.A. contra CONSUCOOP R.L. la cual fue fallada a favor de esta última. Al cierre del mes de 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 2005, en donde figuran como demandados civiles o presuntos responsables civiles COOPENAPO R.L., COOPESALUGO R.L., CEMSUCOOP R.L., COOPEBRUMAS R.L., CONAPROSAL R.L., COOPEMEX R.L., COOPECAJA R.L., Grupo Inmobiliario Cartaginés S.A. (INMOBISA), Compañía Inmobiliaria Cartaginesa (CONISA), Corporación Megasuper S.A., Inmobiliaria Megasuper S.A., Antares del Norte Diez S.A, INFOCOOP, y el Consejo Nacional de Producción (CNP).

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

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

b. Demanda laboral

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

c. Entrada en Vigencia de la Normativa SUGEF 1-05

Al 30 de setiembre del 2006 se encontraba pendiente la entrada en vigencia de la Normativa SUGEF 1-05 la cual rige a partir del 09 de octubre del 2006, esta viene a suplir a la normativa 1-95 explicada con detalle en el punto 2.2.2 de este mismo documento, la aplicación de dicha Normativa representa un cambio significativo en la base del cálculo en la Estimación para Incobrables, lo que provocará un aumento importante en el mes de octubre tanto en esta estimación como en el gasto de la Cooperativa.

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.

Pasa de las categorías antes expuestas a 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%

Según cálculos internos con datos a agosto del 2006 la estimación por incobrables aumentará a ¢545 millones contra los ¢84 millones que se mantienen registrados, esto significa ¢461 millones más de gastos que la cooperativa asumirá para poner en práctica la 1-05.