



ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2007 Y 2006

Documento aprobado por el Comité de Auditoría
en la sesión N° 30 del 16/10/2007

Aprobado luego por el Consejo de Administración
en la sesión extraordinaria N° 177 del 19/10/2007

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

BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006
(En colones sin céntimos)

ACTIVOS	NOTA	2007	2006
Disponibilidades:	11.1	199,993,102	170,099,762
Inversiones en valores y depósitos:	11.2	1,082,479,730	634,020,624
Negociables		0	0
Disponibles para la venta		832,479,730	634,020,624
Mantenidos hasta el vencimiento		250,000,000	0
(Estimación por incobrabilidad de inversiones)		0	0
Cartera de créditos:	11.3	20,228,501,221	12,269,351,851
Créditos vigentes		20,251,027,128	12,169,048,365
Crédito vencidos		422,024,578	171,592,050
Créditos en cobro judicial		70,722,748	12,565,593
Créditos por mandato judicial		0	0
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2	(515,273,233)	(83,854,157)
Cuentas y productos por cobrar:		53,539,736	25,082,442
Otras cuentas por cobrar		231,000	1,210,430
Productos por cobrar		53,308,736	27,408,970
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)			(3,536,958)
Bienes realizables		0	0
Participaciones en el capital de otras empresas	17	0	86,502
Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto	11.4	469,100,393	429,218,583
Otros Activos	11.5	499,679,988	424,558,273
Activos intangibles		40,196,453	43,439,130
Otros activos		459,483,535	381,119,143
TOTAL DE ACTIVOS		22,533,294,170	13,952,418,037

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 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>1,496,101,745</u>	€ <u>880,260,699</u>
Captaciones a la vista		1,687,283	3,346,000
Otras obligaciones con el público a la vista		0	0
Captaciones a plazo		1,494,414,462	876,914,699
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		<u>13,013,335,781</u>	<u>6,997,314,816</u>
Otras obligaciones financieras	11.7		
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.8	<u>354,234,601</u>	<u>1,023,612,935</u>
Cargos financieros por pagar		43,442,259	53,783,407
Provisiones		170,346,231	763,140,647
Otras cuentas por pagar diversas		140,446,111	206,688,881
Otros pasivos		<u>1,286,814,807</u>	<u>569,594,113</u>
Ingresos diferidos		1,286,814,807	569,594,113
Operaciones Pendientes Imputacion			0
Obligaciones subordinadas		<u>0</u>	<u>0</u>
Obligaciones convertibles en capital		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>16,150,486,934</u>	<u>9,470,782,563</u>
Participación Minoritaria			
<u>PATRIMONIO:</u>			
Capital social	16	<u>3,597,778,188</u>	<u>2,686,054,679</u>
Capital pagado		3,597,778,188	2,686,054,679
Aportes patrimoniales no capitalizados		<u>824,683</u>	<u>779,477</u>
Ajustes al patrimonio		<u>189,214,196</u>	<u>178,464,246</u>
Superávit por revaluación de propiedad		187,426,578	178,464,246
Ganancia o pérdida no realizada (ajustes de cambio valor)		1,787,618	
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>1,091,092,025</u>	<u>804,279,039</u>
Resultados de periodos anteriores		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultados acumulados del período		<u>1,503,898,144</u>	<u>812,058,033</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>6,382,807,236</u>	<u>4,481,635,474</u>
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		€ <u>22,533,294,170</u>	€ <u>13,952,418,037</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11.13	<u>31,476,631,413</u>	<u>20,249,369,339</u>

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 2007 y 2006
(En colones sin céntimos)

	Nota	2007	2006
Ingresos financieros:			
Por disponibilidades	¢	0	0
Por inversiones en valores y depósitos		54,712,735	16,850,875
Por cartera de crédito	11.10	2,619,132,750	2,020,245,091
Arrendamientos financieros		0	0
Por diferencial cambiario neto		191	91,075
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0	0
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		0	0
Por derivados de cobertura		0	0
Por otros ingresos		<u>310,042,694</u>	<u>240,053,698</u>
Total de ingresos financieros		<u>2,983,888,370</u>	<u>2,277,240,739</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el Público		132,865,959	89,739,502
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		0	0
Por obligaciones financieras	11.11	749,697,274	763,663,754
Por otras cuentas por pagar y provisiones		1,381,648	0
Por obligaciones subordinadas		0	0
Por obligaciones convertibles en capital		0	0
Por diferencial cambiario neto		138,520	120,233
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0	0
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento		0	0
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		0	0
Por derivados de cobertura		0	0
Por otros gastos financieros		<u>51,128,912</u>	<u>24,714,499</u>
Total de gastos financieros		<u>935,212,313</u>	<u>878,237,988</u>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		0	60,646,227
Ingreso por recuperación de activos financieros		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>2,048,676,057</u>	<u>1,338,356,524</u>
Otros ingresos de operación:			
Por comisiones por servicios	¢	11,007,321	11,173,910
Por bienes realizables		0	350,738
Por participaciones en el capital de otras empresas		123,514	1,128,161
Por otros ingresos con partes relacionadas		0	0
Por otros ingresos operativos		<u>120,061,923</u>	<u>7,937,133</u>
Total otros ingresos de operación		<u>131,192,758</u>	<u>20,589,942</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 2007 y 2006
(En colones sin céntimos)

Vienen...

	Nota	2007	2006
Otros gastos de operación:			
Por comisiones por servicios		0	0
Por bienes realizables		0	67,755
Por participaciones de capital en entidades		123,514	1,128,161
Por bienes diversos		0	0
Por amortización de activos intangibles		11,152,398	9,361,365
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias			0
Por otros gastos con partes relacionadas			0
Por otros gastos operativos		<u>8,441,819</u>	<u>8,648,811</u>
Total otros gastos de operación		<u>19,717,731</u>	<u>19,206,092</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>2,160,151,084</u>	<u>1,339,740,374</u>
Gastos administrativos:			
Gastos de personal	11.12	449,958,328	378,887,241
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		3,098,332	2,514,940
Otros gastos de administración		<u>132,662,945</u>	<u>120,350,302</u>
Total gastos administrativos		<u>585,719,605</u>	<u>501,752,483</u>
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de operaciones en el extranjero		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>1,574,431,479</u>	<u>837,987,891</u>
Participaciones sobre la utilidad		70,864,310	38,268,190
Impuesto sobre la renta		0	0
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>70,864,310</u>	<u>38,268,190</u>
Participación minoritaria		0	0
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		<u>1,503,567,169</u>	<u>799,719,701</u>
Partidas extraordinarias netas de impuestos, participaciones sobre la utilidad y Reservas P. Obligatorias			
Ingresos extraordinarios		330,975	12,338,332
Gastos extraordinarios		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO DEL PERIODO		<u>¢ 1,503,898,144 ¢</u>	<u>¢ 812,058,033 ¢</u>

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 2007
(En colones sin céntimos)

Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 30 de setiembre del 2006	¢ 2,686,054,679	779,477	178,464,246	804,279,039	812,058,033	4,481,635,474
Excedente del periodo año 2006	0	0	0	0		0
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	302,470,967	(359,500,045)	(57,029,078)
Disminución neta de reservas	0	0	0	0	0	0
Capital Social, Aumento Neto	217,988,375	0	0	0	0	217,988,375
Liquidaciones de capital	0	0	0	0	0	0
Superavit por revaluación de inmuebles	0	0	18,143,582	0	0	18,143,582
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	
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en vals. Disp para la vta neto de imp sobre la renta	0	0	(7,393,632)			(7,393,632)
Otros:	0	0	0	0	0	0
Transferencias a resultados Periodo 2						
Excedente del periodo	0	0	0	0	1,503,898,144	1,503,898,144
Distribución de excedentes	0	0	0	0	(452,557,988)	(452,557,988)
Reservas legales y otras reservas estatutarias 2007	0	0	0	0	0	0
Capital Social, Aumento neto	693,735,134	0	0	0	0	693,735,134
Liquidaciones de capital	0	0	0	0	0	0
Uso de reservas obligatorias neto	0	0	0	(15,657,981)	0	(15,657,981)
Otros	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de setiembre del 2007	¢ 3,597,778,188	824,683	189,214,196	1,091,092,025	1,503,898,144	¢ 6,382,807,236

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 2007 y 2006
(en colones sin céntimos)

	2007	2006
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	¢ 1,503,898,144	812,058,033
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	60,646,227
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones	0	0
Pérdidas por otras estimaciones	(9,273,515)	1,757,800
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	15,602,498	13,811,805
Depreciaciones y amortizaciones	34,552,282	37,053,439
Revaluación de Activos	0	0
Ingreso por novación de deuda	0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	0	0
Valoración en los activos (aumento), o disminución:	1,544,779,409	925,327,304
Valores negociables	0	0
Créditos y avances de efectivo	(7,329,774,408)	(4,231,848,471)
Bienes realizables	0	0
Productos por cobrar	(16,927,279)	(18,028,833)
Otros activos	(2,729,168)	(91,178,719)
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):	(7,349,430,855)	(4,341,056,023)
Obligaciones a la vista y a plazo	670,492,957	385,327,478
Otras cuentas por pagar y provisiones	(12,799,290)	328,289,875
Productos por pagar	0	0
Otros pasivos	(18,343,110)	240,070,855
	<u>639,350,557</u>	<u>953,688,208</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	(5,165,300,889)	(2,462,040,511)

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 2007 y 2006
(en colones sin céntimos)

Viene...		
	2007	2006
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:		
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)	0	0
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	0	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(24,573,302)	33,506,170
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	(9,502)
Otras actividades de inversión	(7,393,632)	0
	<hr/>	<hr/>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(31,966,934)	33,496,668
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:	(5,197,267,823)	(2,428,543,843)
Otras obligaciones financieras nuevas	5,510,300,243	2,407,642,887
Nuevas obligaciones subordinadas		
Nuevas obligaciones convertibles	0	0
Pago de obligaciones	0	0
Pago de dividendos	(452,557,988)	(294,208,811)
Otras actividades de financiamiento	0	0
Utilización de Reservas	(15,657,981)	(27,279,727)
Aportes de capital recibidos en efectivo	693,735,135	573,276,299
	<hr/>	<hr/>
	538,551,586	230,886,805
Efectivo e inversiones al inicio del año	743,921,246	573,233,581
Efectivo e inversiones al final del año	1,282,472,832	804,120,386
	<hr/>	<hr/>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Luis D. Montero C.
Gerente

Licda. Maureen Camacho S.
Contador

Lic. Juan Pablo Vasquez C.
Auditor Interno

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

Notas a los estados financieros
(En colones sin céntimos)
Al 30 de setiembre 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 setiembre del 2007 tenía 63 funcionarios.

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

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

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

2.1. Base de preparación

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

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

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

2.2. Principales políticas contables utilizadas:

2.2.1 Inversiones en valores y depósitos

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

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

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

2.2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

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

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

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

A partir del 15 de diciembre del 2006 entró en vigencia una modificación a la SUGEF 1-05 la cual 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.

A partir del 1 de setiembre del 2007 la cooperativa elimino el cobro de las comisiones sobre los créditos, no obstante se seguirá reflejando el registro de las comisiones de conformidad con el párrafo anterior.

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 2007 no mantenía bienes realizables.

2.2.6 Participaciones en el capital de otras empresas

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

2.2.7 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

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

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

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

2.2.8 Efectivo y equivalentes a efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme con el método indirecto y para este propósito se considera como efectivo y equivalente a efectivo el saldo del rubro de

disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

2.2.9 Transacciones en moneda extranjera

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

Al 30 de setiembre del 2007 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡516.39.

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

Al 30 de setiembre de ambos años la cooperativa no realizaba transacciones en moneda extranjera.

2.2.10 Cambios en políticas contables

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

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

2.2.11 Errores fundamentales

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

2.2.12 Beneficios de empleados

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

2.2.13 Impuesto sobre la renta

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

2.2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

2.2.15 Arrendamientos

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

2.2.16 Costos por intereses

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

2.2.17 Valuación de activos intangibles

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

2.2.18 Acumulación de vacaciones

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

2.2.19 Provisión para prestaciones legales

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

2.2.20 Reservas estatutarias y destino de los excedentes

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

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

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

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

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

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

El CONASSIF aprobó un plan de gradualidad así:

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

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

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

NIC 36: Deterioro en el valor de los activos.

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

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

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

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Efectivo y valores en tránsito	¢	23,117,743	27,915,205
Depósitos en bancos		176,875,359	142,184,557
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo y valores en tránsito		1,082,479,730	634,020,624
Totales	¢	<u>1,282,472,832</u>	<u>804,120,386</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 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	¢	159,300,787	108,705,072
Sociedad fondos inversión Banco Costa Rica		898,603	72,505,702
Titulos Valores (Banco Popular)		922,280,340	452,809,850
Totales	¢	<u>1,082,479,730</u>	<u>634,020,624</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 2007 y 2006 el detalle de las estimaciones del principal y producto acumulado relacionado con el riesgo de crédito es el siguiente:

	Estimación Principal	Estimación Producto	Total
Saldo al 30 de setiembre del 2006	83,854,157	3,536,958	87,391,115
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	593,192,486	5,736,557	598,929,043
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	-62,403,131		-62,403,131
Saldo al 31 de diciembre del 2006	614,643,512	9,273,515	623,917,027
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	0	0	0
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados.	-99,370,279	-9,273,515	-108,643,794
Saldo al 30 de setiembre del 2007	515,273,233	0	515,273,233

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

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de setiembre del 2007 se mantenían acumulados en cuentas de orden como intereses en suspenso la suma de ¢7.416.594; en setiembre del 2006 había sido de ¢115.622.

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	¢ 4,662	5,156,550,434	4,648	3,606,122,857
Sin Garantía 1/	20,415	15,587,224,020	14,198	8,747,083,151
Total cartera	¢ 25,077	20,743,774,455	18,846	12,353,206,008

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	0
Comercio	0		0	0
Construcción	0		0	0
Consumo	25,077	20,743,774,455	18,846	12,353,206,008
Industria	0		0	0
Servicios	0		0	0
Transporte	0		0	0
Turismo	0		0	0
Total cartera	¢ 25,077	20,743,774,455	18,846	12,353,206,008

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

	2007		2006	
	¢	%	¢	%
Al día	¢ 17,278,214,338	83.29%	12,133,967,650	98.23%
A	1,566,663,969	7.55%	89,855,458	0.73%
A2	888,331,999	4.28%	45,247,576	0.37%
B1	58,920,894	0.28%	38,527,650	0.31%
B2	4,882,248	0.02%	13,305,090	0.11%
C1	48,980,837	0.24%	15,174,628	0.12%
C2	25,738,235	0.12%	0	0.00%
D	38,594,000	0.19%	4,562,363	0.04%
E	78,808,811	0.38%	12,565,593	0.10%
E (atraso de 0 a 30 días)	685,643,466	3.31%	0	0.00%
E (atraso de 31 a 60 días)	11,100,714	0.05%	0	0.00%
E (atraso más de 61 días)	57,894,944	0.28%	0	0.00%
Total cartera	¢ 20,743,774,455	100%	12,353,206,008	100%

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de setiembre del 2007 la cooperativa mantenía 85 préstamos a asociados, por un total ¢56.226.631, en los que había cesado la acumulación de intereses. En el año 2006 existían 12 préstamos a asociados en esa condición, por un total ¢6,635,512.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

La cooperativa, a setiembre del 2007 tenía 101 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de ¢70.722.748 para un porcentaje del 0.35% sobre la cartera total. En setiembre del 2006 existían tenía 19 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de ¢ 12.565.593 para un porcentaje del 0.16% sobre la cartera total al cierre de dicho mes.

6.4.6 Concentración en deudores por Grupo de Interés Económico

Rango	2007		2006	
	Saldo	N° de operaciones	Saldo	N° de operaciones
De ¢1 hasta ¢300,000	¢ 1,101,506,577.69	6305	1,036,312,157	5,893
De ¢300,001 a ¢600,000	3,382,500,203.34	7447	2,649,141,480	5,898
De ¢600,001 a ¢900,000	2,450,622,564.43	3231	2,008,684,282	2,643
De ¢900,001 a ¢1,200,000	2,812,880,422.56	2730	1,944,785,542	1,837
De ¢1,200,001 a ¢1,500,000	1,578,446,280.62	1161	967,447,975	714
De ¢1,500,001 a ¢1,800,000	1,873,986,400.88	1161	1,477,728,394	901
De ¢1,800,001 a ¢2,100,000	2,121,391,764.94	1062	481,874,572	245
De ¢2,100,001 a ¢2,400,000	1,704,865,937.29	787	1,325,505,265	595
De ¢2,400,001 a ¢2,700,000	1,365,289,512.85	524	61,862,231	24
De ¢2,700,001 a ¢3,000,000	669,582,575.97	244	53,591,368	19
De ¢3,000,001 a ¢3,300,000	314,339,233.19	100	60,401,300	19
Más de ¢3,300,000	1,368,362,980.79	325	285,871,442	58
Totales ¢	20,743,774,455	25,077	12,353,206,008	18,846

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

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

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

		2007	2006
<u>Préstamos directos</u>			
Consejo de Administración	¢	8,343,532	8,008,987
Personal administrativo		163,509,968	103,493,363
		171,853,500	111,502,350
<u>Obligaciones con el público:</u>			
Consejo de Administración	¢	90,515,266	48,020,838
Personal administrativo		68,362,207	76,051,997
		158,877,472	124,072,835
<u>Capital Social:</u>			
Consejo de Administración	¢	7,155,477	5,448,338
Personal administrativo		20,916,848	16,750,202
TOTALES		28,072,325	22,198,540

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

La cooperativa mantenía contablemente registrados, activos cedidos en garantía al 30 de setiembre 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	774,424,755	Regulación posición monetaria	554,420,191	Regulación posición monetaria
a/ Garantías en proceso de devolución por parte de los Bancos				a/ Garantías en proceso de devolución por parte de los Bancos	
Cartera de crédito	Garantía crédito	0		445,607,894	Préstamo Banco Popular y Desarrollo Comunal
b /Garantías en poder de Bancos con deuda existente				b /Garantías en poder de Bancos con deuda existente	
Cartera de crédito	Garantía crédito	4,670,403,071	Banco Costa Rica	5,531,742,350	Banco Costa Rica
Cartera de crédito	Garantía crédito	2,222,951,551	Banco HSBC	2,073,199,477	Banco Banex, S.A.
Cartera de crédito	Garantía crédito	23,037,621	En poder de abogados para cobro	23,037,621	En poder de abogados para cobro judicial
Cartera de crédito	Garantía crédito	9,015,735,628	Banco Nacional de C.R.	1,785,435,555	Banco Nacional de C.R.
Total General		<u>16,706,552,626</u>		<u>10,413,443,088</u>	

- 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 requiera.

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 30 de setiembre del 2007 y 2006 la cooperativa no tenía activos y pasivos denominados en monedas extranjeras.

Nota 10. Depósitos de clientes y a plazo

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

	2007		2006	
	Saldo	Cuentas	Saldo	Cuentas
Captaciones a Plazo Vencidas	1,687,283	2	3,346,000	3
Depositos de Ahorro a Plazo	1,105,560,410	6,315	255,798,106	3,946
Depositos a Plazo	388,854,052	9,779	624,116,593	359
Totales	1,496,101,745	16,096	883,260,699	4,308

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

11.1. Disponibilidades

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

	2007	2006
Efectivo	23,117,743	27,915,205
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	176,875,359	142,184,557
Totales	199,993,102	170,099,762

11.2. Inversiones en valores y depósitos

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

2007				
Institución Emisora	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Monto
Puesto de Bolsa Bco Popular	Fondo de inversión	4.48%	A la vista	958,011
Puesto de Bolsa Bco Popular	Fondo de inversión	5.39%	A la vista	56,198,360
Puesto de Bolsa Bco Popular	Fondo de inversión	5.41%	A la vista	102,144,415
Puesto de Bolsa Bco de Costa Rica	Fondo de inversión	3.25%	A la vista	898,603
Puesto de Bolsa Bco Popular	Título Bem 0 cupones	6.15%	Vencimiento	99,860,000
Puesto de Bolsa Bco Popular	Título Bem 0 cupones	6.00%	Vencimiento	99,860,000
Puesto de Bolsa Bco Popular	Título Bem 0 cupones	6.15%	Vencimiento	98,450,000
Puesto de Bolsa Bco Popular	Título Bem 0 cupones	6.19%	Vencimiento	76,101,850
Puesto de Bolsa Bco Popular	Título Bem 0 cupones	6.61%	Vencimiento	96,960,000
Puesto de Bolsa Bco Popular	Título Bem 0 cupones	6.00%	Vencimiento	67,055,990
Puesto de Bolsa Bco Popular	Título Bem v	6.90%	Vencimiento	50,844,500
Puesto de Bolsa Bco Popular	Título Bem	13.35%	Vencimiento	83,148,000
Banco Popular y de Desarrollo	Certificado		Vencimiento	250,000,000
Total			¢	1,082,479,729

2006				
Institución Emisora	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Monto
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	10.27%	A la vista	101,610,341
Banco Popular y de Desarrollo	Fondo de inversión	10.27%	A la vista	4,792,200
Banco Popular y de Desarrollo	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
Banco Popular y de Desarrollo	Título Bem O cupones	13.68%	A la vista	452,809,850
Total			¢	634,020,624

11.3. Cartera de crédito

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

	2007	2006
Créditos vigentes	¢ 20,251,027,128	12,169,048,365
Créditos vencidos	422,024,578	171,592,050
Créditos en cobro judicial	70,722,748	12,565,593
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-515,273,233	-83,854,157
Totales	20,228,501,221	12,269,351,851

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 ¢50.916.315 y para el año 2006 eran de ¢27.244.662 (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	18,844,878,307	26,011,935.52	A	12,236,388,702	19,403,896
A2	888,331,998	1,429,627.69			
B1	58,920,893	2,118,404.22	B1	45,247,576	1,550,586
B2	4,882,248	238,647.27	B2	38,527,650	2,625,997
C1	48,980,837	1,864,358.54	C	13,305,089	1,282,602
C2	25,738,235	1,225,519.49			
D	38,594,000	2,656,814.82	D	15,174,628	1,928,035
E	78,808,811	7,300,257.27			
E (atraso de 0 a 30 días)	685,643,466	1,925,221.90			
E (atraso de 31 a 60 días)	11,100,714	455,264.64			
E (atraso más de 61 días)	57,894,944	5,690,263.32	E	4,562,363	453,546
Total criterio 2	20,743,774,455	50,916,315	Total criterio 2	12,353,206,008	27,244,662
Total cartera	20,743,774,455	50,916,315	Total cartera	12,353,206,008	27,244,662

11.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al 30 de setiembre 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	162,634,329	162,634,328
Equipo y mobiliario	102,658,194	94,493,121
Equipo de computación	82,963,516	65,483,008
Vehículos	21,873,803	21,873,803
Depreciación acumulada	-171,891,406	-137,705,799
Totales ¢	469,100,393	429,218,583

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 2.08% con respecto a los activos totales a setiembre del 2007, mientras que el año pasado ese porcentaje había sido del 3.5%.

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

11.5. Otros activos

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

	2007	2006
Gastos pagados por anticipado	¢ 13,243,935	15,926,568
Operaciones pendientes de imputación	445,290,164	364,306,227
Depósitos efectuados en otras entidades	949,436	886,348
Software	95,288,294	84,169,723
Amortización acumulada software	-55,091,841	-40,730,593
Totales	499,679,988	424,558,273

11.6. Obligaciones con el público

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

	2007	2006
Captaciones a plazo vencidas	¢ 1,687,283	3,346,000
Depositos de Ahorro a Plazo	388,854,052	255,798,106
Depositos a Plazo	1,105,560,410	624,116,593
Totales	¢ 1,496,101,745	883,260,699

11.7. Otras obligaciones financieras

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

	2007	2006
Banco Nacional	8,306,279,729	2,061,250,970
Banco Costa Rica	3,339,139,233	3,658,066,583
Banco Banex	1,167,916,819	1,277,997,263
Banco Credito Agricola	¢ 200,000,000	0
Totales	¢ 13,013,335,781	6,997,314,816

11.8. Otras cuentas a pagar y provisiones

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

		2007	2006
Cuentas por pagar diversas	¢	140,446,111	206,688,882
Provisión prestaciones legales		17,829,390	15,127,579
Provisión aguinaldos		26,872,854	22,352,602
Provisión Vacaciones		14,676,042	11,685,086
Provisión Fondo Mutualidad	(1)	0	46,380,245
Provisión Actividad Educativa	(2)	0	10,652,161
Provisión Capacitación Personal CENECOOP	(3)	17,759,289	14,600,181
Provisión Contingencias	(4)	0	465,287,520
Provisión Colateral	(5)	0	131,959,499
Provision Cenecoop	(6)	39,369,061	0
Provision Conacoop	(7)	31,495,249	0
Provisión Deterioro Cartera 1-05	(8)	0	27,000,000
Provision Robo de Vehiculos	(9)	0	300,000
Provisión Faltantes de caja	(10)	261,876	11,180
Provisión pago de otras retribuciones	(11)	21,634,095	17,344,593
Provisión Pago supervisión de la SUGEF	(12)	448,375	440,000
Cargos financieros por pagar	(13)	43,442,259	53,783,407
Totales	¢	354,234,601	1,023,612,935

- (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 2007 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 2007 y se puede encontrar en el grupo de cuentas

251, el fin para el cual esta destinado no ha cambiado que es para afrontar las eventuales pérdidas en los créditos que se otorgan sin fiador.

- (6) Este monto ayudaría a cubrir el eventual robo de un vehículo de la cooperativa, fue ajustado contra resultados en el mes de abril del 2007, por recomendación del Comité de Auditoría, en virtud de que se determinó que no era necesario mantenerla debido a que se cuenta con las pólizas de seguros respectivas.
- (7) Esta provisión se encuentra regulada en un Reglamento específico, y se genera mediante los sobrantes de caja, sirve eventualmente para suplir algún faltante pequeño que se produzca en la operación de las cajas.
- (8) Provisión para cubrir el pago de otras retribuciones al personal.
- (9) Todos los trimestres se debe de cancelar el monto de la supervisión establecida en la normativa a la Superintendencia por lo que se crea la provisión correspondiente.
- (10) Corresponde a los intereses acumulados por pagar a las instituciones bancarias y los intereses acumulados de los certificados a plazo.

11.9. Reservas patrimoniales

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

		2007	2006
Reserva legal	¢	288,890,351	208,733,843
Reserva de educación		74,205,484	55,247,053
Reserva de bienestar social		120,135,179	92,750,146
Reserva Patrimonial (Voluntaria)		607,861,011	447,547,997
Totales	¢	1,091,092,025	804,279,039

11.10. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

		2007	2006
Producto por préstamos	¢	2,619,132,750	2,020,245,091
Producto por otras cuentas y productos por cobrar		0	0
Totales	¢	2,619,132,750	2,020,245,091

11.11. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Banco Costa Rica	283,728,422	498,800,471
Banco Nacional de Costa Rica	367,357,560	63,481,339
Banco Banex, S.A.	98,395,177	127,696,638
Bancentro, S.A. ¢	0	46,662,133
Banco Credito Agricola	216,115	0
Banco Popular	0	27,023,173
Totales ¢	<u>749,697,274</u>	<u>763,663,754</u>

11.12. Gastos de personal

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sueldos y bonificaciones ¢	245,771,396	208,465,578
Remuneraciones a directores	39,174,427	30,870,041
Tiempo extraordinario	2,282,122	4,616,907
Viáticos	10,319,510	6,701,765
Décimo tercer sueldo	21,729,384	18,677,646
Vacaciones	15,690,025	12,544,111
Incentivos	22,148,029	17,727,627
Otras retribuciones	4,230,481	4,520,373
Preaviso y cesantía	15,602,498	13,811,805
Cargas sociales patronales	58,886,855	49,704,630
Refrigerios	1,669,502	1,775,511
Fondo de Capitalizacion Laboral	7,720,287	6,882,058
Seguros del personal	2,479,212	2,238,237
Otros gastos de personal	2,254,600	350,952
Totales ¢	<u>449,958,328</u>	<u>378,887,241</u>

11.13. Cuentas de orden

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

	2007	2006
Garantías en poder de la entidad	¢ 15,244,472,784	10,206,374,010
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	15,932,127,872	9,859,022,898
Productos en suspenso	7,416,595	115,622
Créditos y productos castigados	182,320,907	73,853,430
Aporte de Cesantía	6,993	0
Otras Cuentas de Registro	110,286,262	110,003,379
Totales ¢	31,476,631,413	20,249,369,339

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 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	199,993							199,993
Inversiones	427,027	250,717	1,450	174,726	180,108	59,958		1,093,986
Cartera de Créditos	234,060	197,948	200,298	616,527	1,297,875	17,958,142	289,841	20,794,691
Cuentas por cobrar	53,540							53,540
Operaciones pend. Imputación	445,290							445,290
Total de Activos	1,359,910	448,665	201,748	791,253	1,477,983	18,018,100	289,841	22,587,500
Pasivos								
Obligaciones con el público	89,260	162,066	457,119	455,693	250,237	81,726		1,496,101
Obligaciones con ent. financieras	49,873	50,263	50,656	154,353	319,728	12,388,464		13,013,337
Cuentas por pagar	140,446							140,446
Cargos por pagar	43,442							43,442
Total de Pasivos	323,021	212,329	507,775	610,046	569,965	12,470,190	0	14,693,326
Diferencia activos-pasivos	1,036,889	236,336	-306,027	181,207	908,018	5,547,910	289,841	7,894,174
2006								
	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a de 30 días	Total
Activos								
Disponibilidades	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	13,583,191
Pasivos								
Obligaciones con el público	60,895	66,635	278,416	214,877	230,659	28,780	0	880,262
Obligaciones con ent. financieras	37,115	37,632	38,157	117,692	250,572	6,516,146		6,997,314
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	481,231	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

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 setiembre 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	349,865	328,641	236,335	-306,027	181,207	908,017	5,547,911	289,841	7,535,790
Total Recuperación Moneda Nac.	360,245	500,836	448,665	201,748	791,253	1,477,983	18,018,100	289,841	22,088,671
Disponibilidades	199,993								199,993
Inversiones	160,252	266,776	250,717	1,450	174,726	180,108	59,958		1,093,987
Cartera de crédito		234,060	197,948	200,298	616,527	1,297,875	17,958,142	289,841	20,794,691
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	10,380	172,195	212,329	507,774	610,046	569,965	12,470,190	0	14,552,879
Obligaciones con el Público	10,380	78,880	162,066	457,119	455,693	250,237	81,726		1,496,101
Obligaciones con Entidades Financieras		49,873	50,263	50,655	154,353	319,728	12,388,464		13,013,336
Cargos por pagar		43,442							43,442

**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	346,170	299,955	22,822	-187,740	65,053	-251,736	4,875,941	91,984	5,262,449
Total Recuperación Moneda Nac.	351,311	446,606	127,089	128,833	397,622	229,495	11,420,867	91,984	13,193,807
Disponibilidades	170,100								170,100
Inversiones	181,211	307,895				145,079	9,068		643,253
Cartera de crédito		138,711	127,089	128,833	397,622	84,416	11,411,799	91,984	12,380,454
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	5,141	146,651	104,267	316,573	332,569	481,231	6,544,926	0	7,931,358
Obligaciones con el Público	5,141	55,753	66,635	278,416	214,877	230,659	28,780		880,261
Obligaciones con Entidades. Financ		37,115	37,632	38,157	117,692	250,572	6,516,146		6,997,314
Cargos por pagar		53,783							53,783

14.2. Riesgo de mercado

14.2.1. Riesgo de tasas de interés

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

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

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

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

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

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

El reporte de brechas se presenta a continuación:

REPORTE DE BRECHAS
(en miles de colones)

Al 30 de setiembre 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	8,142,603	-106,712	-280,967	-70,129	-21,768
Total Recup de Activos	21,245,198	512,474	174,726	180,108	59,958
Inversiones	427,028	252,166	174,726	180,108	59,958
Cartera de Credito	20,818,170	260,308			
Total Vencimiento Pasivo	13,102,595	619,186	455,693	250,237	81,726
Obligaciones con el Público	89,259	619,186	455,693	250,237	81,726
Obligaciones Entidades Financieras	13,013,336				

Al 30 de setiembre del 2006					
Nombre de la Cuenta	1 a 30	31 a 90	91 a 180	181 a 360	361 a 720
Diferencia Moneda Nacional	5,613,051	-219,588	-214,614	-85,580	-28,780
Total Recup de Activos	12,671,261	125,463	263	145,079	0
Inversiones	181,211			145,079	0
Cartera de Credito	12,490,050	125,463	263		0
Total Vencimiento Pasivo	7,058,210	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				

14.2.2. Riesgo cambiario

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

Nota 15. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

La cooperativa, por su naturaleza, no presentó al 30 de setiembre del 2007 y 2006 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

Nota 16. Capital social

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

		2007	2006
Capital pagado ordinario	¢	3,461,734,322	2,598,608,055
Capital social renunciadas		136,043,866	87,446,624
Totales	¢	3,597,778,188	2,686,054,679

Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al 30 de setiembre 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
Consucoop R.L. (2)	¢	1,251,674	1,128,161
Coopealianza R.L. (1)		0	86,502
Totales		9,113,836	9,076,825
Estimación de Cost S.A.		-6,362,162	-6,362,162
Estimación Cooseguros R.L.		-1,500,000	-1,500,000
Estimación Consucoop R.L.		-1,251,674	-1,128,161
Estimación de Coopealianza R.L.		0	0
Totales		-9,113,836	-8,990,323
Total participaciones neto	¢	0	86,502

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

Nota 18. Fideicomisos y comisiones de confianza

La cooperativa no administra Fideicomisos, pero a partir del 1 de setiembre del 2007, comenzó con la administración de la cesantía de los empleados de Caja Costarricense de Seguro Social, mediante el esquema de comisiones de confianza, este es un proyecto nuevo, el cual a la fecha hay registrado un monto de ¢6.993 como aporte patronal de un empleado de dicha institución.

Nota 19. Hechos relevantes y contingencias

19.1 Fideicomiso de Garantía de Pago de Contingencia Judicial

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

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

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