



ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2009 Y 2008

Documento aprobado por el Comité de Auditoría
en la sesión N°55 del 19 de octubre del 2009

Aprobado luego por el Consejo de Administración
en la sesión extraordinaria N°193, del 23 de octubre del 2009

**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 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

ACTIVOS	NOTA	2009	2008
Disponibilidades:	11.1	¢ 406,690,770 ¢	573,271,698
Efectivo (111)		18,458,281	15,591,814
Entidades financieras del país (113)		388,079,749	557,276,042
Productos por cobrar (118)		152,740	403,842
Inversiones en valores y depósitos:	11.2	2,809,291,462	3,275,610,375
Disponibles para la venta		2,763,035,419	3,214,439,571
Inversiones restringidas			0
Mantenidos hasta el vencimiento			0
Productos por cobrar		46,256,043	61,170,804
(Estimación por incobrabilidad de inversiones)		0	0
Cartera de créditos:	11.3	33,932,918,736	33,334,806,645
Créditos vigentes		34,193,739,755	33,553,296,120
Crédito vencidos		390,433,056	260,057,305
Créditos en cobro judicial		184,413,662	118,292,341
Cuentas y productos por cobrar		75,890,715	39,304,845
Créditos por mandato judicial			
(Estimación por incobrabilidad cartera de créditos)	6.2	(911,558,452)	(636,143,966)
Cuentas y productos por cobrar:		432,481	485,814
Otras cuentas por cobrar		381,450	415,814
Otras cuentas por cobrar diversas		51,031	70,000
Productos por cobrar		0	0
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		0	0
Bienes realizables		0	0
Participaciones en el capital de otras empresas	17	0	0
Propiedad, mobiliario y equipo en uso neto	11.4	687,248,734	594,129,746
Otros Activos	11.5	1,235,326,410	853,467,932
Activos intangibles		56,702,280	58,770,264
Otros activos		1,178,624,130	794,697,668
TOTAL DE ACTIVOS		¢ 39,071,908,593 ¢	38,631,772,210


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 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2009	2008
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS:</u>			
Obligaciones con el público	11.6	¢ 3,370,901,441	¢ 4,057,989,588
Captaciones a la vista		13,490,854	46,864,664
Otras obligaciones con el público a la vista			
Cargos financieros por pagar		80,491,791	144,777,605
Captaciones a plazo		<u>3,276,918,796</u>	<u>3,866,347,319</u>
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		0	0
Obligaciones con entidades financieras	11.7	23,268,814,966	24,142,269,327
A la vista (231)		0	0
A plazo (232)		23,206,670,908	24,093,157,750
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)			
Cargos financieros por pagar (238)		62,144,058	49,111,577
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.8	481,513,075	400,150,374
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		0	0
Cargos financieros por pagar		0	0
Impuesto sobre la renta diferido		0	0
Provisiones		156,662,203	176,318,276
Otras cuentas por pagar diversas		<u>324,850,872</u>	<u>223,832,098</u>
Otros pasivos	11.15	662,625,103	899,892,123
Ingresos diferidos		661,616,519	899,892,119
Operaciones Pendientes Imputacion		1,008,584	4
Obligaciones subordinadas		0	0
Obligaciones convertibles en capital		0	0
TOTAL DE PASIVOS		27,783,854,585	29,500,301,412
Participación Minoritaria			
<u>PATRIMONIO:</u>			
Capital social	16	7,747,952,346	5,920,444,297
Capital pagado		7,747,952,346	5,920,444,297
Aportes patrimoniales no capitalizados		217,392	824,684
Ajustes al patrimonio		392,651,532	250,057,800
Superavit por revaluacion de propiedad		383,698,030	251,435,234
Ganancia o pérdida no realizada (ajustes de cambio valor)		8,953,502	-1,377,434
Ajuste por revaluación de bienes diversos		0	0
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		0	0
Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras		0	0
Reservas patrimoniales	11.9	1,781,568,314	1,284,694,247
Resultados de periodos anteriores		0	0
Resultados acumulados del período		1,365,664,424	1,675,449,770
TOTAL DEL PATRIMONIO		11,288,054,008	9,131,470,798
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		¢ 39,071,908,593	¢ 38,631,772,210
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11.13	36,367,625,388	35,527,238,552
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)		36,239,835,301	35,509,269,696
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)		127,790,087	17,968,856


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 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Ingresos financieros:			
Por disponibilidades	¢	5,121,620	¢ 7,213,811
Por inversiones en valores y depósitos		182,629,041	83,164,458
Por cartera de crédito		5,107,891,973	4,283,421,443
Arrendamientos financieros		0	0
Por diferencial cambiario neto		29,499	83,726
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>102,517,303</u>	<u>169,593,838</u>
Total de ingresos financieros	11.10	<u>5,398,189,436</u>	<u>4,543,477,276</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el Público		296,322,682	278,251,725
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		0	0
Por obligaciones financieras	11.11	2,495,000,273	1,507,804,934
Por otras cuentas por pagar y provisiones		0	0
Por obligaciones subordinadas		0	0
Por obligaciones convertibles en capital		0	0
Por diferencial cambiario neto		395,388	1,359,652
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>65,960,923</u>	<u>83,655,288</u>
Total de gastos financieros		<u>2,857,679,266</u>	<u>1,871,071,599</u>
Menos Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		457,830,160	230,727,676
Mas Ingreso por recuperación de activos financieros		<u>51,541,619</u>	<u>22,949,059</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>2,134,221,629</u>	<u>2,464,627,060</u>
Otros ingresos de operación:			
Por comisiones por servicios	¢	13,738,624	8,880,737
Por bienes realizables		0	800,000
Por participaciones en el capital de otras empresas		1,447,545	0
Por otros ingresos con partes relacionadas		0	0
Por otros ingresos operativos		<u>174,746,632</u>	<u>114,760,618</u>
Total otros ingresos de operación		<u>189,932,801</u>	<u>124,441,355</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 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

Vienen...

	Nota	2009	2008
Otros gastos de operación:			
Por comisiones por servicios		2,201,990	1,813,411
Por bienes realizables		1,677,960	0
Por participaciones de capital en entidades		1,547,545	0
Por bienes diversos		0	0
Por amortización de activos intangibles		0	0
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		0	0
Por otros gastos con partes relacionadas		0	0
Por otros gastos operativos		<u>9,037,088</u>	<u>14,678,173</u>
Total otros gastos de operación		<u>14,464,583</u>	<u>16,491,584</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>2,309,689,847</u>	<u>2,572,576,831</u>
Gastos administrativos:			
Gastos de personal	11.12	662,733,724	620,512,832
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias			
Otros gastos de administración		<u>217,122,656</u>	<u>197,666,334</u>
Total gastos administrativos		<u>879,856,380</u>	<u>818,179,166</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>1,429,833,467</u>	<u>1,754,397,665</u>
Participaciones sobre la utilidad		64,169,043	78,947,895
Impuesto sobre la renta		0	0
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	11.14	<u>64,169,043</u>	<u>78,947,895</u>
Participación minoritaria		0	0
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		<u>1,365,664,424</u>	<u>1,675,449,770</u>
Partidas extraordinarias netas de impuestos, participaciones sobre la utilidad y Reservas P. Obligatorias			
Ingresos extraordinarios		0	0
Gastos extraordinarios		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO DEL PERIODO		<u>¢ 1,365,664,424</u>	<u>¢ 1,675,449,770</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 2009
(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 2008	¢ 5,920,444,297	824,684	250,057,800	1,284,694,247	1,675,449,770	9,131,470,798
Excedente del periodo año 2008	0	0	0	0	821,287,089	821,287,089
Inversiones en valores disponibles para la venta (neto)	0	0	0	0	0	0
Distribución de excedentes periodo anterior	0	0	0	0	(1,675,449,770)	(1,675,449,770)
Reservas Legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	762,829,879	0	762,829,879
Disminución neta de reservas	0	0	0	(26,028,703)	0	(26,028,703)
Capital Social, Aumento Neto	771,779,455	0	0	0	0	771,779,455
Liquidaciones de capital	0	0	0	0	0	0
Superavit por revaluación de inmuebles	0	0	132,262,797	0	0	132,262,797
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en vals. Disp para la vta neto de imp sobre la renta	0	0	(2,411,253)	0	0	(2,411,253)
Otros:	0	0	0	36,634,664	0	36,634,664
Saldo al 31 de diciembre del 2008	6,692,223,752	824,684	379,909,344	2,058,130,087	821,287,089	9,952,374,956
Saldo al 1 de enero del período 2009	6,692,223,752	824,684	379,909,344	2,058,130,087	821,287,089	9,952,374,956
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	12,742,188	0	0	12,742,188
Otros:	0	0	0	0	0	0
Transferencias a resultados Periodo 2	0	0	0	0	0	0
Excedente del periodo	0	0	0	0	1,365,664,424	1,365,664,424
Distribución de excedentes	0	0	0	0	(821,287,089)	(821,287,089)
Reservas legales y otras reservas estatutarias 2009	0	0	0	0	0	0
Capital Social, Aumento neto	1,250,421,013	0	0	0	0	1,250,421,013
Liquidaciones de capital	(194,692,419)	0	0	0	0	(194,692,419)
Uso de reservas obligatorias neto	0	0	0	(276,561,773)	0	(276,561,773)
Otros	0	(607,292)	0	0	0	(607,292)
Saldo al 30 de setiembre del 2009	¢ 7,747,952,346	217,392	392,651,532	1,781,568,314	1,365,664,424	¢ 11,288,054,008

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 año terminado al 30 de setiembre del período 2009 y 2008
(en colones sin céntimos)

	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	¢ 1,365,664,424	1,675,449,770
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	457,830,160	230,727,676
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones	0	0
Pérdidas por otras estimaciones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	20,265,952	107,334,902
Depreciaciones y amortizaciones	54,485,573	52,790,373
Revaluación de Activos	0	0
Aplicación Fondo Cooperativo para Créditos	0	109,517,318
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	0	0
Valoración en los activos (aumento), o disminución:	1,898,246,109	2,175,820,039
Valores negociables	0	0
Créditos y avances de efectivo	(1,078,090,373)	(7,812,905,202)
Bienes realizables	1,817,082	0
Productos por cobrar	0	61,219,991
Otros activos	(204,454,075)	(219,199,807)
Valoración neta en los pasivos aumento, o (disminución):	(1,280,727,366)	(7,970,885,018)
Obligaciones a la vista y a plazo	959,692,431	2,544,966,526
Otras cuentas por pagar y provisiones	107,364,382	(63,674,626)
Productos por pagar	6,097,354	144,777,605
Otros pasivos	(203,982,082)	(349,772,904)
	869,172,085	2,276,296,601
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	1,486,690,828	(3,518,768,378)

Sigue....

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 30 de setiembre del período 2009 y 2008
(en colones sin céntimos)

Viene...

	2009	2008
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	(6,862,006)	(78,357,558)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	0
Otras actividades de inversión	12,742,189	(863,936)
	5,880,183	(79,221,494)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento:	1,492,571,011	(3,597,989,872)
Otras obligaciones financieras nuevas	(845,601,822)	5,667,212,343
Nuevas obligaciones subordinadas		
Nuevas obligaciones convertibles	0	0
Pago de obligaciones	0	0
Pago de dividendos	(821,287,089)	(758,722,184)
Otras actividades de financiamiento	(607,292)	0
Utilización de Reservas	(276,561,773)	(46,973,892)
Aportes de capital recibidos en efectivo	1,055,728,594	937,819,255
	604,241,629	2,201,345,650
Efectivo e inversiones al inicio del año	2,611,740,603	1,647,536,423
Efectivo e inversiones al final del año	3,215,982,232	3,848,882,073

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 2009 y 2008

Nota 1. Información general

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

Se encuentra localizada en Avenida 8, calles 5 y 7, San José, Costa Rica. Además de los fines establecidos por la Ley de Asociaciones Cooperativas, la cooperativa es un intermediario financiero. La cooperativa no tiene sucursales o agencias, ni cajeros automáticos propios y su página Web es www.coopecaja.fi.cr. Al cierre del mes de setiembre del 2009 tenía 62 funcionarios.

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

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

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

2.1. Base de preparación

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

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

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

2.2. Principales políticas contables utilizadas:

2.2.1 Inversiones en valores y depósitos

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

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

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

2.2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

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

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

Categoría de riesgo	Rangos de Morosidad (por días)	Nivel 1, 2 y 3	Monto Estimación
A1	0-30	1	0.5%
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 30 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

2.2.3 Ingresos y gastos por intereses

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

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

2.2.4 Ingresos por comisiones

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

2.2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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 2009 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 Inmuebles, mobiliario y equipo

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

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

2.2.8 Efectivo y equivalentes a efectivo

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

2.2.9 Transacciones en moneda extranjera

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

Al 30 de setiembre del 2009 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ¢582.49.

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.

2.2.13 Impuesto sobre la renta

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

2.2.14 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

2.2.15 Arrendamientos

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

2.2.16 Costos por intereses

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

2.2.17 Valuación de activos intangibles

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

2.2.18 Disfrute de vacaciones

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

2.2.19 Provisión para prestaciones legales

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

2.2.20 Reservas estatutarias y destino de los excedentes

Según la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, los excedentes deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, 5% para la Reserva de Educación y un 6% para la Reserva de Bienestar Social. Se deben cancelar como participaciones de la utilidad un 2.5% como aporte al CENECOOP, 1% como aporte al CONACOOOP y 1% como aporte a FECOOOPSE. La cooperativa según acuerdo del Consejo de Administración destinó para el cierre del año 2008 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 del método del interés efectivo en el registro de primas y descuentos de las inversiones.

El CONASSIF aprobó un plan de gradualidad así:

- a. Para el período 2003, se permitirá reconocer en los resultados del período un 75% de dicho exceso de las comisiones recibidas, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 25% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- b. Para el período 2004, se permitirá reconocer en los resultados del período un 50% del exceso mencionado, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 50% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.
- c. Para el período 2005 el exceso de las comisiones sobre los costos, relacionadas con instrumentos financieros, se registrarán tal como lo dispone la NIC dispuesta para ese efecto.

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

NIC 36: Deterioro en el valor de los activos.

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

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

Se tiene conocimiento de los últimos cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera, y de la obligatoriedad de su aplicación según el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, a partir de enero 2003, pero la cooperativa aplica lo que el ente supervisor (SUGEF) le señala en esta materia.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de setiembre del 2009 y 2008 se componían de los siguientes rubros:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo y valores en tránsito	¢ 18,458,281	15,591,814
Depósitos en bancos	388,079,749	557,276,042
Cuentas y productos por cobrar	152,740	403,842
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo y valores en tránsito	2,809,291,462	3,275,610,375
Totales	¢ 3,215,982,232	3,848,882,073

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras al 30 de setiembre del 2009 y 2008, sólo se presentan inversiones nacionales, pues la cooperativa no mantiene inversiones cuyo emisor sea del Exterior:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sociedad fondos inversión Banco Popular	¢ 156,016,111	63,245,469
Sociedad fondos inversión Multifondos	4,568,981	200,000,000
Sociedad fondos inversión Banco Costa Rica	89,380,643	53,734,583
INS Valores fondos Safi	256,019,530	
Sociedad fondos de inversion Banco Lafise	130,000,000	775,723
Titulos Valores	968,188,755	395,007,379
Otros Certificados	-	1,050,000,000
CDP Desmaterializados Coopeservidores	300,000,000	
CDP Desmaterializados Scotiabank	235,812,509	
CDP Desmaterializados Coopenae	321,000,000	
CDP Desmaterializados Nacional	-	150,000,000
CDP Desmaterializados Popular	302,048,890	726,526,965
Operaciones Reporto bursatil	0	575,149,452
Totales	¢ 2,763,035,419	3,214,439,571

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

Nota 6. Cartera de crédito

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

6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad.

6.2 Estimación para créditos incobrables

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008 el detalle de las estimaciones del principal y producto acumulado relacionado con el riesgo de crédito es el siguiente:

	Estimación
Saldo al 30 de setiembre del 2008	636,143,966
Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	313,202,584
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	-279,511,858
Saldo al 31 de diciembre del 2008	669,834,692
Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	457,830,160
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados.	-216,106,400
Saldo al 30 de Setiembre del 2009	911,558,452

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de setiembre del 2009 se mantenían acumulados en cuentas de orden como intereses en suspenso la suma de ¢20.792.105 en setiembre del 2008 había sido de ¢16.023.393, la normativa es clara que la cooperativa no puede mantener dentro del cuerpo del balance los intereses a más de 6 meses.

6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

	2009		2008	%
Fiduciaria	¢ 9,306,677,646	27%	9,067,761,907	27%
Hipotecario	342,032,884	1%	411,321,740	1%
Sin Garantía 1/	25,119,875,943	72%	24,452,562,119	72%
Total cartera ¢	34,768,586,473	100%	33,931,645,766	100%

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

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

	2009	2008
Agricultura	0	0
Comercio	0	0
Construcción	0	0
Consumo	34,768,586,473	33,931,645,766
Industria	0	0
Servicios	0	0
Transporte	0	0
Turismo	0	0
Total cartera	34,768,586,473	33,931,645,766

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

Rango	2009				2008			
	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar
Al día	12473	36758	34,193,739,755	42,725,214	12303	30873	33,553,296,120	17,402,257
1 a 30	127	224	224,830,889	6,359,502	105	178	160,002,542	4,169,491
31 a 60	57	110	91,599,301	4,212,836	33	52	41,171,609	1,633,144
61 a 90	35	58	49,224,500	2,952,734	15	17	14,161,227	700,019
91 a 120	11	14	18,020,538	1,391,559	19	24	22,521,054	1,639,366
121 a 180	3	4	5,199,517	467,607	13	17	16,670,024	1,534,907
más de 180	3	3	1,558,311	162,319	9	16	5,530,849	510,592
Cobro Judicial	126	209	184,413,662	17,618,944	93	154	118,292,341	11,715,069
Total	12,835	37,380	34,768,586,473	75,890,715	12,590	31,331	33,931,645,766	39,304,845

La cartera al día y con atraso hasta 90 días hasta el 30 de setiembre del 2009 era de ¢34.574.203.803 y representó un 99.44% de la cartera total, para setiembre 2008 la cartera al día era de ¢33.777.691.930 y representaba un 99.55%.

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de setiembre del 2009 la cooperativa mantenía 151 préstamos a asociados, por un total ¢138.585.583 en los que había cesado la acumulación de intereses. En el año 2008 existían 148 préstamos a asociados en esa condición, por un total ¢100.260.500.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

La cooperativa, a setiembre del 2009 tenía 216 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de ¢184.413.662 para un porcentaje del 0.54% sobre la cartera total. En setiembre del 2008 tenía 154 préstamos en proceso de cobro judicial por un monto total de ¢118.292.341 para un porcentaje del 0.35% sobre la cartera total al cierre de dicho mes.

6.4.6 Concentración en deudores por Grupo de Interés Económico

Por ser una entidad cooperativa y abierta solamente al sector público, Coopecaja no maneja grupos de interés económicos, adicionalmente la normativa solicita un rango del 5% del capital y reservas, esto equivale en el 2009 a ¢496.6 millones y en el 2008 a ¢372.8 millones. En ambos años ningún asociado mantiene dichos montos en capital social ni en créditos.

Rango	2009			2008		
	Saldo	N° de operaciones	N° de Asociados	Saldo	N° de operaciones	N° de Asociados
De ¢1 hasta ¢300,000	1,455,178,154	9336	4838	1,333,414,947	7272	4183
De ¢300,001 a ¢600,000	4,258,513,969	9656	6261	3,267,924,322	7152	5245
De ¢600,001 a ¢900,000	3,956,600,693	5434	4155	2,682,714,366	3590	2970
De ¢900,001 a ¢1,200,000	3,092,863,225	3025	2664	3,386,917,251	3326	2803
De ¢1,200,001 a ¢1,500,000	2,755,029,565	2037	1851	2,618,524,263	1923	1765
De ¢1,500,001 a ¢1,800,000	3,249,395,434	1965	1800	2,241,831,000	1384	1289
De ¢1,800,001 a ¢2,100,000	3,305,774,896	1725	1619	4,570,276,457	2330	2106
De ¢2,100,001 a ¢2,400,000	2,630,898,496	1163	1120	1,437,442,552	644	636
De ¢2,400,001 a ¢2,700,000	1,956,221,843	770	744	2,952,330,883	1169	1129
De ¢2,700,001 a ¢3,000,000	1,203,102,687	422	420	931,148,783	326	325
De ¢3,000,001 a ¢3,300,000	1,228,078,628	384	379	1,132,669,852	366	365
Más de ¢3,300,000	5,676,928,883	1463	1427	7,376,451,090	1849	1800
Totales	34,768,586,473	37,380	27,278	33,931,645,766	31,331	24,616

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 30 de setiembre del 2009 y 2008 se detallan a continuación:

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

	2009	Deudores	2008	Deudores
Préstamos directos				
Consejo de Administración	¢ 19,090,994	4	9,454,267	3
Personal administrativo	252,182,460	52	258,893,290	57
	271,273,454		268,347,557	
Obligaciones con el público:				
Consejo de Administración	¢ 33,482,899	5	100,705,329	8
Personal administrativo	174,561,984	45	143,018,032	51
	208,044,883		243,723,361	
Capital Social:				
Consejo de Administración	¢ 9,850,693	7	9,240,356	8
Personal administrativo	43,794,911	64	32,400,921	62
TOTALES	53,645,604		41,641,277	

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

La cooperativa mantenía contablemente registrados, activos cedidos en garantía al 30 de setiembre del 2009 y 2008, según se resume de la siguiente forma:

Activo Restringido	Tipo de restricción	2009		2008	
		Valor contable	Causa de restricción	Valor contable	Causa de restricción
Fondo de inversión	Reserva de liquidez	1,675,736,243	Regulación posición monetaria	1,447,459,520	Regulación posición monetaria
Garantías en poder de Bancos con deuda existente					
Cartera de crédito	Garantía crédito	6,649,974,165	Banco Costa Rica	6,867,489,091	Banco Costa Rica
Cartera de crédito	Garantía crédito	1,903,651,657	Banco HSBC	2,200,311,248	Banco HSBC
Cartera de crédito	Garantía crédito	2,236,453,378	Banco Crédito Agrícola	2,226,833,226	Banco Crédito Agrícola
Cartera de crédito	Garantía crédito	1,997,741,838	BCT	2,005,892,567	BCT
Cartera de crédito	Garantía crédito	17,184,921,022	Banco Nacional de C.R.	15,898,573,240	Banco Nacional de C.R.
Cartera de crédito	Garantía crédito	536,846,831	LAFISE	592,359,386	LAFISE
Cartera de crédito	Garantía crédito	1,753,948,961	Citibank	1,736,647,679	Banco Cuscatlan
Total General		<u>33,939,274,095</u>		<u>32,975,565,957</u>	

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008 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:

		2009		2008	
		Saldo	Cuentas	Saldo	Cuentas
Depósitos del público	¢	3,290,409,650	6,378	3,866,347,319	5,328
Cargos por pagar		80,491,791		144,777,605	
Depósitos del Público	Totales ¢	3,370,901,441	6,378	4,011,124,924	5,328

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 2009 y 2008:

		2009	2008
Efectivo	¢	18,458,281	15,591,814
Cuentas corrientes y depósitos a la vista		388,079,749	557,276,042
Cuentas y productos por cobrar		152,740	403,842
Totales ¢		406,690,770	573,271,698

11.2. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones registradas al 30 de setiembre del 2009 y 2008 se detallan a continuación (Ver Nota 13.1):

2009				
Institución Emisora	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
Puesto de Bolsa Bco Popular	Fondo de inversión	8.16%	A la vista	151,741,190
Puesto de Bolsa Bco Popular	Fondo de inversión	16.38%	A la vista	4,274,921
Safi INS	Fondo de inversión	8.26%	A la vista	216,800,410
Safi INS	Fondo de inversión	7.47%	A la vista	39,219,120
Multifondos de Costa Rica	Fondo de inversión	7.12%	A la vista	4,568,981
Puesto de Bolsa Bco de Costa Rica	Fondo de inversión	8.23%	A la vista	89,380,643
LAFISE	Título Bem v	14.03%	Vencimiento	109,483,415
LAFISE	Título Bem 0 cupones	10.38%	Vencimiento	601,552,340
LAFISE	Título Bem	10.43%	Vencimiento	257,153,000
COOPESERVIDORES	Certificado	12.75%	Vencimiento	150,000,000
COOPESERVIDORES	Certificado	12.00%	Vencimiento	150,000,000
LAFISE	Certificado	10.00%	Vencimiento	130,000,000
Banco Popular y de Desarrollo	Certificado	12.00%	Vencimiento	302,048,890
Scotiabank	Certificado	13.58%	Vencimiento	133,000,000
Scotiabank	Certificado	11.25%	Vencimiento	102,812,509
COOPEANDE 1	Certificado	16.00%	Vencimiento	21,000,000
COOPEANDE 1	Certificado	13.50%	Vencimiento	150,000,000
COOPEANDE 1	Certificado	16.50%	Vencimiento	150,000,000
Total Inversiones:				¢ 2,763,035,419
Productos por Cobrar				46,256,043
Total de Inversiones y Productos				2,809,291,462

2008				
Institución Emisora	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
Puesto de Bolsa Bco Popular	Fondo de inversión	3.93%	A la vista	5,876,070.00
Puesto de Bolsa Bco Popular	Fondo de inversión	4.12%	A la vista	57,369,398.00
Puesto de Bolsa Bco Popular	Fondo de inversión	11.68%	A la vista	775,723.00
Puesto de Bolsa Bco de Costa Rica	Fondo de inversión	2.59%	A la vista	53,734,583.00
Puesto de Bolsa Bco Lafise	Título Bem v	14.38%	Vencimiento	102,800,000.00
Puesto de Bolsa Bco Popular	Título Bem	6.90%	Vencimiento	50,680,980.00
Puesto de Bolsa Bco Lafise	Título Bem 0 cupones		Vencimiento	90,854,400.00
Banco Nacional	Certificado	5.22%	Vencimiento	150,000,000.00
Banco Popular y de Desarrollo	Certificado	4.10%	Vencimiento	150,000,000.00
Banco Popular y de Desarrollo	Certificado	5.85%	Vencimiento	150,000,000.00
Banco Popular y de Desarrollo	Certificado	5.40%	Vencimiento	150,000,000.00
Banco Popular y de Desarrollo	Certificado	5.85%	Vencimiento	276,526,965.00
Recompras Banco Lafise	Recompra	5.56%	Vencimiento	22,605,623.00
Recompras Banco Lafise	Recompra	9.50%	Vencimiento	79,374,305.00
Recompras Banco Lafise	Recompra	9.00%	Vencimiento	16,537,832.00
Recompras Banco Lafise	Recompra	8.00%	Vencimiento	82,038,416.00
Recompras Banco Lafise	Recompra	9.00%	Vencimiento	41,740,850.00
Recompras Banco Lafise	Recompra	7.54%	Vencimiento	3,131,137.00
Recompras Banco Lafise	Recompra	7.50%	Vencimiento	39,937,202.00
Recompras Banco Lafise	Recompra	7.50%	Vencimiento	101,296,371.00
Recompras Banco Popular	Recompra	9.30%	Vencimiento	83,149,614.00
Recompras Banco Popular	Recompra	10.00%	Vencimiento	45,059,359.00
Recompras Banco Popular	Recompra	9.30%	Vencimiento	60,278,743.00
COOPE-ANDE	Certificado	7.80%	Vencimiento	300,000,000.00
COOPE-ANDE	Certificado	8.50%	Vencimiento	300,000,000.00
COOPE-ANDE	Certificado	8.10%	Vencimiento	150,000,000.00
COOPE-ANDE	Certificado	8.15%	Vencimiento	300,000,000.00
Gobierno	Título de Gobierno	15.49%	Vencimiento	150,672,000.00
Banco Lafise	Certificado	761.00%	Vencimiento	200,000,000.00
Total Inversiones:				¢ 3,214,439,571
Productos por Cobrar				61,170,804
Total de Inversiones y Productos				3,275,610,375

11.3. Cartera de crédito

La cartera de crédito al 30 de setiembre del 2009 y 2008 se compone de la siguiente forma:

		2009	2008
Créditos vigentes	¢	34,193,739,755	33,553,296,120
Créditos vencidos		390,433,056	260,057,305
Créditos en cobro judicial		184,413,662	118,292,341
Productos por cobrar		75,890,715	39,304,845
Estimación por deterioro e incobrabilidad 1/		-911,558,452	-636,143,966
Totales	¢	33,932,918,736	33,334,806,645

Los productos por cobrar asociados a esta cartera de crédito del año 2009 ascendieron a ¢75.890.715 y para el año 2008 se encontraban registrados en las cuentas Productos por Cobrar ascendieron a ¢39.304.845 (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 (Ver Notas 2.2.2 y 6.2):

2009			2008		
Criterio 2	Principal	Productos por cobrar	Criterio 2	Principal	Productos por cobrar
A1	31,552,441,886	42,915,428	A1	31,637,899,960	18,129,049
A2	655,769,415	1,116,948	A2	805,428,054	1,323,466
B1	105,296,833	3,819,635	B1	46,130,438	1,251,365
B2	1,996,274	100,224	B2	4,081,488	159,439
C1	54,313,655	1,931,578	C	33,179,857	699,619
C2	15,731,523	919,927	C2	4,173,577	219,256
D	31,971,112	2,143,169	D	22,701,607	1,365,385
E	89,464,481	7,068,781	E	1,222,191,205	1,744,669
E (atraso de 0 a 30 días)	2,127,774,462	3,716,581	E (atraso de 0 a 30 días)	76,683,109	6,944,659
E (atraso de 31 a 60 días)	13,343,839	678,215	E (atraso de 31 a 60 días)	6,429,505	307,975
E (atraso más de 61 días)	120,482,993	11,480,229	E (atraso más de 61 días)	72,746,966	7,159,963
Total criterio 2	34,768,586,473	75,890,715	Total criterio 2	33,931,645,766	39,304,845
Total cartera	34,768,586,473	75,890,715		33,931,645,766	39,304,845

11.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso al 30 de setiembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

		2009	2008
Revaluación			
Revaluación de Terrenos	¢	174,685,761	127,306,035
Revaluación de Edificio		251,173,822	144,221,684
Costo:			
Terrenos		71,226,239	71,226,239
Edificios e Instalaciones		162,634,328	162,634,328
Equipo y mobiliario		123,844,767	123,073,485
Equipo de computación		158,843,473	157,024,427
Vehículos		21,873,803	21,873,803
Depreciación acumulada		-277,033,459	-213,230,255
Totales	¢	687,248,734	594,129,746

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 1.76% con respecto a los activos totales a setiembre del 2009, mientras que el año pasado ese porcentaje había sido del 1.62%.

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 2009 y 2008 los Otros Activos se detallan a continuación:

		2009	2008
Gastos pagados por anticipado	¢	30,091,406	24,471,781
Operaciones pendientes de imputación		895,767,118	752,329,984
Depósitos efectuados en otras entidades		1,215,903	1,215,903
Software		151,267,941	131,153,359
Amortización acumulada software		-94,565,660	-72,383,095
Bienes diversos		1,234,344	0
Bienes en proceso de importacion		0	16,680,000
Otros bienes diversos		250,315,358	
Totales	¢	1,235,326,410	853,467,932

11.6. Obligaciones con el público

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008 las obligaciones con el público se detallan a continuación:

		2009	2008
Captaciones a plazo vencidas	¢	13,490,854	46,864,664
Depósitos de Ahorro a Plazo		3,276,918,796	3,866,347,319
Cargos por pagar cdp		80,491,791	144,777,605
Totales	¢	3,370,901,441	4,057,989,588

11.7. Otras obligaciones financieras

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008 las otras obligaciones financieras se detallan así:

		2009	2008
Banco Nacional	¢	12,906,040,508	12,584,810,916
Banco Costa Rica		4,676,020,454	5,240,441,583
Banco HSBC		1,192,355,374	1,360,453,830
Banco Crédito Agrícola		1,592,826,538	1,694,997,673
Banco BCT		1,391,936,136	1,516,420,334
Banco Lafise		393,564,439	458,502,747
Banco Cuscatlan		1,053,927,459	1,237,530,667
Cargos por pagar		62,144,058	49,111,577
Totales	¢	23,268,814,966	24,142,269,327

11.8. Otras cuentas a pagar y provisiones

Las Otras Cuentas por Pagar y Provisiones al 30 de setiembre del 2009 y 2008 se detallan así:

		2009	2008
Cuentas por pagar diversas	¢	324,850,872	223,832,098
Provisión prestaciones legales		283,820	22,736,855
Provisión Capacitación Personal Cenecoop	1	42,787,001	28,539,114
Provisión Donaciones	2	6,001,142	7,939,054
Provisión Fin de año	3	325,000	0
Provisión Despacho Castillo & Dávila	4	3,332,120	1,722,100
Provisión Pago supervisión de la SUGEF	5	3,099,547	1,703,156
Provisión Faltantes de caja	6	348,761	258,761
Provisión Propaganda y Publicidad	7	944,476	5,200,584
Provisión incentivo laboral	8	33,191,452	29,270,757
Provisión Consultoría	9	23,030	0
Provisión Uniforme del Personal	10	1,985,145	0
Provisión CENECOOP		35,744,839	78,947,895
Provisión CONACOOP		14,297,935	0
Provisión FECOOPSE		14,297,935	0
Totales	¢	481,513,075	400,150,374

- (1) Según la Ley de las cooperativas, del aporte que se tiene que trasladar todos los años al CENECOOP se puede retener un 40% para ofrecer capacitaciones dentro del personal, siempre y cuando el 95% de los empleados se encuentren asociados a la cooperativa, lo cual sucede en el caso de COOPECAJA.
- (2) Este monto ayudaría a cubrir eventuales donaciones a realizar a instituciones hermanas como hospitales y centros de trabajo, aprobado en Consejo Acta Extraordinaria No. 178, artículo 5.
- (3) Este monto cubre el aporte para la fiesta de fin de año de los empleados de la cooperativa.
- (4) Este monto cubre el pago a Despacho Castillo & Dávila de la auditoría Financiera contratada para el año 2009.
- (5) 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.
- (6) Este monto cubre los faltantes de caja que se puedan presentar en el año.

- (7) Este monto cubre las inversiones a realizar en propaganda en publicidad del año 2009.
- (8) Otras retribuciones calculadas al personal
- (9) Este monto cubre las consultorías a realizar en lo que falta del año.
- (10) Este monto cubre el desembolso a realizar por parte de la cooperativa en lo referente al uniforme del personal.

11.9. Reservas patrimoniales

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008, se detallan a continuación:

		2009	2008
Legal (10%)	¢	702,731,038	490,833,850
Otras Reservas Obligatorias			
Educación (5%)		184,608,729	135,302,176
Bienestar Social (6%)		315,845,821	198,021,279
Otras Reservas Voluntarias			
Fortalecimiento patrimonial (15%)		578,382,726	460,536,942
Total Reservas	¢	1,781,568,314	1,284,694,247

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 2009 y 2008 son los siguientes:

		2009	2008
Disponibilidades	¢	5,121,620	83,164,458
Por inversiones en valores y depósitos		182,629,041	7,213,811
Producto por préstamos		5,107,891,973	4,283,421,443
Por diferencial cambiario		29,499	83,726
Otros ingresos Financieros		102,517,303	169,593,838
Totales	¢	5,398,189,436	4,543,477,276

11.11. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

Los gastos financieros por otras obligaciones financieras al 30 de setiembre del 2009 y 2008 son los siguientes:

		2009	2008
Banco Costa Rica	¢	506,943,513	338,215,504
Banco Nacional de Costa Rica		1,345,961,226	826,198,178
Banco HSBC, S.A.		128,767,540	86,686,228
Citibank		130,867,330	17,791,870
Banco Crédito Agrícola		166,061,271	107,924,919
Banco BCT		159,227,755	86,256,038
Banco LAFISE		57,171,638	44,732,197
Totales	¢	2,495,000,273	1,507,804,934

11.12. Gastos de personal

Los gastos del personal para los años terminados el 30 de setiembre del 2009 y 2008 son los siguientes:

		2009	2008
Sueldos y bonificaciones	¢	371,270,445	345,260,466
Remuneraciones a directores		45,868,112	44,191,524
Tiempo extraordinario		2,705,560	3,244,705
Viáticos		9,688,515	10,150,742
Décimo tercer sueldo		32,694,291	31,896,635
Vacaciones		26,055,820	23,098,700
Incentivos		34,105,365	29,718,788
Otras retribuciones		6,585,183	3,202,952
Preaviso y cesantía		20,265,952	22,977,219
Cargas sociales patronales		91,415,770	86,826,923
Refrigerios		3,350,467	2,152,128
Vestimenta		1,985,145	665,689
Fondo de Capitalización Laboral		11,910,523	11,520,742
Seguros del personal		3,909,423	3,811,950
Otros gastos de personal		923,153	1,793,669
Totales	¢	662,733,724	620,512,832

11.13. Cuentas de orden

Las cuentas de orden al 30 de setiembre del 2009 y 2008 consisten en:

	2009	2008
Garantías en poder de la entidad	3,055,586,570	3,373,374,583
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	32,263,540,851	31,528,106,437
Productos en suspenso	20,792,105	16,023,393
Créditos y productos castigados	542,573,606	359,136,683
Otras Cuentas de Registro	1,051,944	232,628,600
Documentos por cobrar en poder de terceros	356,290,225	0
Aporte de Cesantía	127,790,087	17,968,856
Totales	36,367,625,388	35,527,238,552

11.14. Participaciones sobre Utilidad

El saldo al 30 de setiembre del 2009 y 2008, de la cuenta de participaciones sobre la utilidad, se detalla de la siguiente manera:

	2009	2008
CENECOOP (2.5%)	35,649,468	43,859,942
CONACOOP (1%)	14,259,787	35,087,953
FECOOPSE (1%)	14,259,787	0
Total participaciones	64,169,043	78,947,895

11.15. OTROS PASIVOS

El saldo al 30 de setiembre del 2009 y 2008, de la cuenta de Ingresos Diferidos, se detalla de la siguiente manera:

	2009	2008
Ingresos Diferidos por Cartera de Crédito	405,471,921	416,421,961
Operaciones por liquidar M.N.	997,867	0
Otros Ingresos Diferidos	256,144,598	483,470,158
Sobrantes de Caja	10,717	4
Totales	662,625,103	899,892,123

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 2009 y 2008 se detallan en el siguiente cuadro (en miles de colones):

2009								
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Activos								
Disponibilidades	406,691							406,691
Inversiones	505,985	1,334,761		257,153	601,552	109,840		2,809,291
Cartera de Créditos	459,344	415,186	416,388	1,276,194	2,682,539	29,220,866	373,960	34,844,477
Cuentas por cobrar	432							432
Operaciones pend. Imputación	895,767							895,767
Total de Activos	2,268,219	1,749,947	416,388	1,533,347	3,284,091	29,330,706	373,960	38,956,658
Pasivos								
Obligaciones con el público	268,040	918,036	324,288	1,206,087	327,866	246,093		3,290,410
Obligaciones con ent. financieras	186,505	188,663	190,894	586,340	1,233,134	20,821,136		23,206,672
Cuentas por pagar	324,851							324,851
Cargos por pagar	142,636							142,636
Total de Pasivos	922,032	1,106,699	515,182	1,792,427	1,561,000	21,067,229	0	26,964,569
Diferencia activos-pasivos	1,346,187	643,248	-98,794	-259,080	1,723,091	8,263,477	373,960	11,992,089
2008								
	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	573,272							573,272
Inversiones	2,440,648	306,865		475,987		52,111		3,275,611
Cartera de Créditos	320,002	297,510	301,202	928,497	1,965,777	29,926,193	231,768	33,970,949
Cuentas por cobrar	486							486
Operaciones pend. Imputación	752,330							752,330
Total de Activos	4,086,738	604,375	301,202	1,404,484	1,965,777	29,978,304	231,768	38,572,648
Pasivos								
Obligaciones con el público	568,807	1,744,019	330,292	980,674	273,223	16,196	0	3,913,211
Obligaciones con ent. financieras	188,940	190,513	192,099	585,947	1,216,575	21,719,083	0	24,093,157
Cuentas por pagar	223,832							223,832
Cargos por pagar	193,889							193,889
Total de Pasivos	1,175,468	1,934,532	522,391	1,566,621	1,489,798	21,735,279	0	28,424,089
Diferencia activos-pasivos	2,911,270	-1,330,157	-221,189	-162,137	475,979	8,243,025	231,768	10,148,559

Nota 14. Administración de Riesgos

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

14.1. Riesgo de liquidez

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

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

Internamente la cooperativa cuenta con un Oficial de Riesgos el cual monitorea el riesgo y coordina con el Comité de Riesgo y es supervisado por el Consejo de Administración. Se dispone de manuales de procedimientos para analizar la exposición al riesgo, se cuenta con un plan de contingencia para enfrentar cualquier circunstancia no prevista en el año. Adicionalmente se cuenta con un comité de Inversiones el cual decide donde colocar el dinero de la cooperativa.

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

Con respecto a este riesgo el Reglamento de Políticas de Liquidez aprobado en la sesión N° 923 del 30 de setiembre del 2008 estipula:

“Artículo 11

RESERVAS DE LIQUIDEZ OBLIGATORIAS CON RESPECTO A ORGANISMOS REGULADORES

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

Artículo 13 (Aprobado en la sesión 823 del 30 de setiembre del 2005y revisado y actualizado el 12 de setiembre del 2009 en la sesión 1023)

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

Reservas para devolución de ahorros a la vista y a plazo, para pago de excedentes y devoluciones de capital social por renunciadas de asociados. Para estimar el monto a invertir para conformar esta cartera temporal de inversiones, el Departamento de Tesorería debe hacer una proyección anual de los fondos a desembolsar por los rubros antes mencionados,

procurando realizar inversiones mensuales de tal forma que se tengan los fondos disponibles en el mes en que se requieran.

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

Cancelación de obligaciones con el público.

Cancelación de obligaciones con entidades financieras.

Gastos de administración

Créditos a desembolsar.

El calce de plazos se muestra a continuación:

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

2009									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
Diferencia Moneda Nacional	899,185	-124,346	643,248	-98,794	-259,080	1,723,091	8,263,478	373,960	11,420,742
Total Recuperación Moneda Nac.	912,676	459,344	1,749,947	416,388	1,533,347	3,284,091	29,330,706	373,960	38,060,459
Disponibilidades	406,691								406,691
Inversiones	505,985		1,334,761		257,153	601,552	109,840		2,809,291
Cartera de crédito		459,344	415,186	416,388	1,276,194	2,682,539	29,220,866	373,960	34,844,477
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	13,491	583,690	1,106,699	515,182	1,792,427	1,561,000	21,067,228	0	26,639,717
Obligaciones con el Público	13,491	254,549	918,036	324,288	1,206,087	327,866	246,093		3,290,410
Obligaciones con Entidades Financieras		186,505	188,663	190,894	586,340	1,233,134	20,821,135		23,206,671
Cargos por pagar		142,636							142,636

2008									
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	644,163	1,738,122	-1,330,157	-221,189	-162,137	475,979	8,243,025	231,768	9,619,574
Total Recuperación Moneda Nac.	691,028	2,642,894	604,375	301,202	1,404,484	1,965,777	29,978,305	231,768	37,819,833
Disponibilidades	573,272								573,272
Inversiones	117,756	2,322,892	306,865	0	475,987	0	52,111		3,275,611
Cartera de crédito		320,002	297,510	301,202	928,497	1,965,777	29,926,194	231,768	33,970,950
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	46,865	904,772	1,934,532	522,391	1,566,621	1,489,798	21,735,280	0	28,200,259
Obligaciones con el Público	46,865	521,943	1,744,019	330,292	980,674	273,223	16,196		3,913,212
Obligaciones con Entidades Financieras		188,940	190,513	192,099	585,947	1,216,575	21,719,084		24,093,158
Cargos por pagar		193,889							193,889

14.2. Riesgo de mercado

14.2.1. Riesgo de tasas de interés

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

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

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

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

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

El reporte de brechas se presenta a continuación:

REPORTE DE BRECHAS
(en miles de colones)

Al 30 de junio del 2009							
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	91 a 180	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	+ 720 DIAS	Totales
Diferencia Moneda Nacional	12,228,446	177,843	-1,038,957	208,734	-62,481	-162,459	11,351,126
Total Recup de Activos	35,718,054	1,481,330	257,153	601,552	109,840	0	38,167,929
Inversiones	505,985	1,334,761	257,153	601,552	109,840		2,809,291
Cartera de Credito	35,212,069	146,569					35,358,638
Total Vencimiento Pasivo	23,489,608	1,303,487	1,296,110	392,818	172,321	162,459	26,816,803
Obligaciones con el Público	282,937	1,303,487	1,296,110	392,818	172,321	162,459	3,610,132
Obligaciones Entidades Financieras	23,206,671						23,206,671

Al 30 de junio del 2008							
Nombre de la Cuenta	1 a 30	31 a 90	91 a 180	181 a 360	361 a 720	+ 720 DIAS	Totales
Diferencia Moneda Nacional	12,166,054	-1,697,705	-504,687	-273,223	-16,196	0	9,674,243
Total Recup de Activos	36,828,020	376,606	475,987	0	0	0	37,680,613
Inversiones	2,440,648	306,865	475,987				3,223,500
Cartera de Credito	34,387,372	69,741					34,457,113
Total Vencimiento Pasivo	24,661,966	2,074,311	980,674	273,223	16,196	0	28,006,370
Obligaciones con el Público	568,808	2,074,311	980,674	273,223	16,196	0	3,913,212
Obligaciones Entidades Financieras	24,093,158						24,093,158

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 2009 y 2008 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

Nota 16. Capital social

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008, este rubro se detalla de la siguiente forma:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital pagado ordinario	¢	7,585,412,121	5,734,342,768
Capital social renunciadas		162,540,225	186,101,529
Totales	¢	<u>7,747,952,346</u>	<u>5,920,444,297</u>

Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al 30 de setiembre del 2009 y 2008 las participaciones en otras empresas se detallan a continuación:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cost S.A. (1,2)		6,652,322	6,362,162
Cooseguros R.L. (1,2)		2,657,384	1,500,000
Consucoop R.L. (1,2)		1,251,675	1,251,675
Fecoopse (1,2)		100,000	0
Totales	¢	<u>10,661,381</u>	<u>9,113,837</u>
Estimación de Cost S.A.		-6,652,322	-6,362,162
Estimación Cooseguros R.L.		-2,657,384	-1,500,000
Estimación Consucoop R.L.		-1,251,675	-1,251,675
Estimación Fecoopse R.L.		-100,000	0
Totales		<u>-10,661,381</u>	<u>-9,113,837</u>
Total participaciones neto	¢	<u>0</u>	<u>0</u>

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

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

Nota 18. Fideicomisos y comisiones de confianza

La cooperativa no administra Fideicomisos, pero a partir del 1 de agosto del 2007, comenzó con la administración de la cesantía de los asociados que así lo deseen, mediante el esquema de comisiones de confianza, este proyecto a la fecha a registrado un monto de ¢60.105.950 como aporte patronal de los afiliados. Para setiembre del 2009 hay un 88% de los empleados de la cooperativa en la administración de la cesantía.

Nota 19. Hechos relevantes y contingencias

19.1 Fideicomiso de Garantía de Pago de Contingencia Judicial

A la fecha de elaborar estos estados financieros existía una demanda civil en el Juzgado Primero Civil de Mayor Cuantía, interpuesta por Corporación Periféricos S. A. en contra de COOPENAPO R. L. y subsidiariamente contra CONSUCOOP R. L. y que data de 1996. En el transcurso de estos años, el juzgado ha fallado a favor del demandante en varias oportunidades, pero estas resoluciones han sido apeladas, por lo que al cierre del mes de setiembre del 2009 estaba pendiente de dictarse una resolución por parte de la primera instancia y muy probablemente, sea cual fuere el resultado, las partes acudirán a las instancias superiores (Tribunal y Casación).

Para responder a la eventual responsabilidad pecuniaria de esta demanda judicial, en el mes de mayo del 2003 las cooperativas dueñas de CONSUCOOP, entre ellas COOPECAJA, conformaron un Fideicomiso de Pago de Contingente Judicial a partir del superávit de capital no repartible generado con la venta, en ese mismo año, de CONSUCOOP a Mega Super S.A.

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