

DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO INFORME DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

A la Asamblea General y Consejo de Administración de COOPECAJA, R.L. y
Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos auditado los Balances Generales de COOPECAJA, R.L., al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los Estados de Resultados, de Flujos de Efectivo y los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, que le son relativos por los años que terminaron en esas fechas, un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas. Estos estados financieros y la información financiera suplementaria son responsabilidad de la administración de COOPECAJA, R.L.

La administración de COOPECAJA, R.L. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error, la selección y aplicación de políticas apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan errores u omisiones de importancia relativa. Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. Dichas disposiciones y normas requieren de una adecuada planeación y ejecución, con el objeto de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Esta auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de evidencia que respalda los montos y las divulgaciones contenidas en los estados financieros. Además, incluye la evaluación de los principios de contabilidad usados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de COOPECAJA, R.L., así como la evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Viene pág 1....

**DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO
INFORME DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES**

A la Asamblea General y Consejo de Administración de COOPECAJA, R.L. y
Superintendencia General de Entidades Financieras

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de COOPECAJA, R.L. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo para los años terminados en esas fechas, de acuerdo con disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

18 de enero del 2010

Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados



Lic. Jorge Arturo Castillo Bermúdez.
Contador Público Autorizado No. 1276
Póliza No. R-1153
Vence el 30 de setiembre del 2010



Timbre Según ley 6663 por ¢1.000
adherido y cancelado en el original.

COOPECAJA, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

	Notas	2009	2008
ACTIVOS			
Disponibilidades		¢ 292,734,594	294,492,008
Efectivo		20,388,975	13,734,028
Entidades financieras del país		272,186,705	280,757,980
Productos por cobrar		158,914	-
Inversiones en instrumentos financieros	3, i	2,779,130,906	2,317,248,595
Disponibles para la venta		2,768,609,342	2,274,057,816
Productos por cobrar		10,521,564	43,190,779
Cartera de Créditos	3, ii	33,704,855,306	33,312,658,523
Créditos Vigentes		33,899,392,695	33,284,022,305
Créditos Vencidos		512,792,933	444,366,400
Créditos en cobro judicial		22,495,609	92,034,599
Productos por cobrar		160,703,797	123,319,363
Estimación por deterioro		(890,529,728)	(631,084,144)
Cuentas y comisiones por cobrar		-	83,847
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	33,847
Otras cuentas por cobrar		-	50,000
Bienes realizables		-	1,817,082
Otros bienes realizables		-	1,817,082
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3,iii	677,846,498	717,987,976
Otros Activos	3,iv	1,290,778,944	1,048,105,294
Activos Intangibles		51,074,600	53,472,024
Otros activos		1,239,704,344	994,633,270
Total de Activos		¢ 38,745,346,248	37,692,393,325



Lic. Luis Montero Castillo
Gerente General



Lic. Mauren Camacho S.
Contadora General

Juan Pablo Vasquez.

Lic. Juan Pablo Vásquez C.
Auditor interno

COOPECAJA, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

		2009	2008
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Obligaciones con el Público	3, v	¢ 2,960,713,058	2,405,111,656
A la vista		3,813,172	16,623,622
A plazo		2,844,745,035	2,314,093,597
Cargos financieros por pagar		112,154,851	74,394,437
Obligaciones con entidades	3, vi	22,684,958,680	24,114,416,788
A plazo		22,637,366,596	24,048,589,564
Cargos financieros por pagar		47,592,084	65,827,224
Cuentas por pagar y Provisiones	3, vii	398,383,081	353,882,741
Provisiones		287,263,432	181,422,796
Otras cuentas por pagar diversas		111,119,649	172,459,945
Otros pasivos	3, viii	742,249,825	866,607,185
Ingresos diferidos		624,980,738	787,247,958
Otros pasivos		117,269,087	79,359,227
Total de Pasivos		<u>26,786,304,644</u>	<u>27,740,018,370</u>
Patrimonio			
Capital Social	3, ix	8,338,857,605	6,692,223,752
Capital pagado		8,338,857,605	6,692,223,752
Aportes patrimoniales no capitalizados		217,392	824,684
Ajustes al patrimonio		394,001,289	379,909,343
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		383,698,030	383,698,030
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		10,303,259	(3,788,687)
Reservas Patrimoniales	3, x	2,376,811,035	2,058,130,086
Resultado del Período		849,154,283	821,287,090
Total Patrimonio		<u>11,959,041,604</u>	<u>9,952,374,955</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 38,745,346,248</u>	<u>37,692,393,325</u>
Otras cuentas de Orden Deudoras			
	3, xi	¢ 36,932,375,401	36,420,431,426
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		36,776,365,097	36,398,773,299
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		156,010,304	21,658,127



Lic. Luis Montero Castillo
Gerente General



Lic. Mauren Camacho S.
Contadora General



Lic. Juan Pablo Vásquez C.
Auditor interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPECAJA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Para el período terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

	2009	2008
Ingresos Financieros	3, xii	
Por disponibilidades	¢ 6,143,209	10,382,349
Por inversiones en instrumentos financieros	251,775,669	157,055,397
Por cartera de créditos	6,883,464,277	5,848,671,453
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	36,895	120,632
Por otros ingresos financieros	<u>142,606,535</u>	<u>201,792,840</u>
Total de ingresos financieros	<u>7,284,026,585</u>	<u>6,218,022,671</u>
Gastos financieros		
Por obligaciones con el público	437,014,721	370,006,147
Por obligaciones con Entidades Financieras	3,219,200,849	2,298,965,707
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD	398,161	1,360,214
Por otros gastos financieros	<u>80,428,126</u>	<u>93,831,469</u>
Total de Gastos Financieros	3, xiii	
Por estimación de deterioro de activos	695,219,198	329,268,967
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	<u>55,799,340</u>	<u>35,889,451</u>
RESULTADO FINANCIERO	<u>2,907,564,870</u>	<u>3,160,479,618</u>
Otros ingresos de Operación		
Por comisiones por servicios	19,521,956	11,748,171
Por bienes realizables	-	800,000
Por ganancia por participaciones de capital de otras empresas	1,447,545	-
Por otros ingresos operativos	<u>240,184,860</u>	<u>173,711,310</u>
Total otros ingresos de operación	<u>261,154,361</u>	<u>186,259,481</u>
Otros gastos de operación		
Por comisiones por servicios	2,500,073	2,251,535
Por bienes realizables	1,817,082	-
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas	1,547,545	-
Por otros gastos operativos	<u>11,814,044</u>	<u>55,233,352</u>
Total Otros Gastos de Operación	<u>17,678,744</u>	<u>57,484,887</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>3,151,040,487</u>	<u>3,289,254,212</u>
Gastos Administrativos		
Por gastos de personal	892,070,888	819,752,829
Por otros gastos de administración	<u>295,746,357</u>	<u>250,682,651</u>
Total Gastos Administrativos	3, xiv	
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	<u>1,963,223,242</u>	<u>2,218,818,732</u>
Participaciones sobre la utilidad	3, xv	
	<u>88,345,046</u>	<u>99,846,843</u>
RESULT. NETO DE IMPUESTOS SOBRE RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	<u>1,874,878,196</u>	<u>2,118,971,889</u>
RESULTADO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	<u>1,874,878,196</u>	<u>2,118,971,889</u>
Pérdidas extraordinarias netas de Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad		
RESULTADO DEL PERÍODO	¢	
	<u>1,874,878,196</u>	<u>2,118,971,889</u>

Lic. Luis Montero Castillo
Gerente General

Lic. Mauren Camacho S.
Contadora General

Juan Pablo Vasquez.

Lic. Juan Pablo Vásquez C.
Auditor interno

COOPECAJA, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el período terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del período	¢ 1,874,878,196	2,118,971,889
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	398,161	1,360,214
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	736,221,650	409,193,596
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	108,485,334	105,099,026
Depreciaciones y amortizaciones	67,192,659	61,050,706
	<u>2,787,176,000</u>	<u>2,695,675,431</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(1,091,033,999)	(7,845,903,638)
Bienes realizables	1,817,082	(1,817,082)
Cuentas y comisiones por cobrar	83,847	(83,847)
Productos por cobrar	(4,715,219)	(104,804,336)
Otros activos	(261,470,754)	(410,554,171)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	517,840,988	962,471,762
Otras cuentas por pagar y provisiones	(64,383,155)	(47,338,888)
Productos por pagar	19,525,274	78,493,951
Otros pasivos	(124,357,360)	(273,540,522)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>1,780,482,704</u>	<u>(4,947,401,340)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en Depósitos y valores (excepto mantenidos para negociar)	(689,478,721)	(241,890,108)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	-	450,000,000
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(8,254,077)	(81,496,327)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(697,732,798)</u>	<u>126,613,565</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	805,079,219	9,117,403,209
Pago de obligaciones	(2,216,302,187)	(3,543,870,627)
Pago de excedentes	(821,287,090)	(758,722,184)
Otras actividades de financiamiento	(607,292)	-
Aportes de capital recibidos en efectivo	1,239,619,745	1,474,743,790
Reservas patrimoniales	(300,028,856)	(336,367,930)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>(1,293,526,461)</u>	<u>5,953,186,257</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes	(210,776,555)	1,132,398,482
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,654,939,215	522,540,733
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xvi ¢ <u>1,444,162,660</u>	<u>1,654,939,215</u>



Lic. Luis Montero Castillo
Gerente General



Lic. Mauren Camacho S.
Contadora General

Juan Pablo Vasquez.

Lic. Juan Pablo Vásquez C.
Auditor interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPECAJA, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el período terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(En colones sin céntimos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes no Patrimoniales no Capitalizados</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acum. al Principio del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2008	¢ 4,682,625,042	824,684	251,234,628	1,631,668,137	758,722,184	7,325,074,675
Excedente del período					2,118,971,889	2,118,971,889
Distribución de excedentes período anterior					(758,722,184)	(758,722,184)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del período 2008				762,829,879	(1,297,684,799)	(534,854,920)
Disminución y/o pago cuentas				(336,367,930)		(336,367,930)
Capital Social, Aumento neto	1,474,743,790					1,474,743,790
Participación sobre el Excedente	534,854,920					534,854,920
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo			131,949,904			131,949,904
Ajuste por cambio en el valor razonab. de las inver. en valores disp. para la venta, neto de imp. sobre la renta			(3,275,189)			(3,275,189)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	¢ 6,692,223,752	824,684	379,909,343	2,058,130,086	821,287,090	9,952,374,955
Saldo al 1 de enero del 2009	6,692,223,752	824,684	379,909,343	2,058,130,086	821,287,090	9,952,374,955
Excedente del período					1,874,878,196	1,874,878,196
Distribución de excedentes período anterior					(821,287,090)	(821,287,090)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del período 2009				618,709,805	(1,025,723,913)	(407,014,108)
Disminución y/o pago cuentas		(607,292)		(300,028,856)		(300,636,148)
Capital Social, Aumento neto	1,239,619,745					1,239,619,745
Participación sobre el Excedente	407,014,108					407,014,108
Ajuste por cambio en el valor razonab. de las inver. en valores disp. para la venta, neto de imp. sobre la renta			14,091,946			14,091,946
Saldo al 31 de diciembre del 2009	¢ 8,338,857,605	217,392	394,001,289	2,376,811,035	849,154,283	11,959,041,604



Lic. Luis Montero Castillo
Gerente General



Lic. Mauren Camacho S.
Contadora General



Lic. Juan Pablo Vásquez C.
Auditor interno

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPECAJA, R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Sector Salud Costarricense, R.L., COOPECAJA, R.L.” es una entidad cooperativa que se constituye el 4 de agosto diciembre de 1971, mediante resolución C-0259, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179 del 22 de Agosto de 1968 y sus reformas y en los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social. COOPECAJA, R.L. es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras. (SUGEF).

ii. País de Constitución

La cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en la Provincia de San José, Cantón Central, Avenida 8, calles 5 y 7.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

COOPECAJA, R.L., realiza todas aquellas actividades de ahorro y crédito, con el fin de emprender los mejores servicios y el mayor beneficio para los asociados de la Cooperativa, procurando el mejoramiento económico y social de sus miembros. Asimismo fomentar el desarrollo agropecuario, industrial y agroindustrial de la región a través del ahorro y crédito, operaciones de ahorro, captación y colocación de crédito.

iv. Nombre de la empresa controladora.

La cooperativa es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias, a excepción de su Sede Central en el Cantón Central de la Provincia de San José.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene un cajero automático.

vii. Dirección del sitio Web.

El sitio Web es www.coopecaja.fi.cr o www.coopecaja.com.

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de 63 funcionarios.

2. Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables.

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPECAJA, R.L., durante el período que concluye el 31 de diciembre del 2009 y 2008, están de conformidad con Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso que las entidades sujetas a supervisión por parte de Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) aplicaran los cambios relacionados a Normas Internacionales de Información Financiera, a partir del 1 de enero del 2003. Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera:

Las diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, se detallan a continuación:

- **Clasificación de partidas de Estados Financieros.** Las cuales se clasifican de acuerdo con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).
- **Registro de Estimaciones sobre los activos.** Estas partidas se determinan de acuerdo con parámetros preestablecidos en la normativa, aprobada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la SUGEF; la cual no necesariamente cumple con Normas Internacionales de Información Financiera.
- **Correcciones de errores fundamentales y ajustes por cambios en políticas contables.**

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

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

- Las asociaciones cooperativas de ahorro y crédito, que por naturaleza carecen de una cuenta de utilidades retenidas de períodos anteriores, efectuarán la corrección de errores fundamentales y

ajustes por cambios en políticas contables contra los excedentes o (pérdidas) del período económico.

- **Aplicación por primera vez de las NIC como base de contabilización.** Según lo dispuesto en el Manual de Cuentas del Sistema Financiero, y tomando en consideración que las disposiciones se han adoptado en forma gradual; no será aplicable lo dispuesto en el NIC-8 “Aplicación por primera vez, de las NIC, como base de Contabilización”. No obstante, se permite a algunos intermediarios financieros que ya habían adoptado las NIC, en forma anticipada la adopción en su totalidad de las Normas Internacionales de Información Financiera.

- **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.

- **Transacciones en monedas extranjeras**

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

Al 31 de diciembre del 2009 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ₡558.67 y al 31 de diciembre del 2008, era de ₡ 550.08

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

Al 31 de diciembre de ambos años la cooperativa no realizaba transacciones en moneda extranjera.

- **Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras**

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

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

Al 31 de diciembre no se cuentan con transacciones en moneda extranjera.

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la Venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial, salvo los fondos de inversión denominados como “abiertos”, pues el producto de su valoración deberá registrarse en el estado de resultados.
Mantenedas al Vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar inversiones en instrumentos financieros, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras.

iii. Cartera de créditos y estimación para incobrables

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad con la SUGEF 1-05, también se registran las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora. Dichas partidas se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

La estimación por deterioro o incobrabilidad, se constituye con base en los resultados de la evaluación de cartera de crédito, con base a la normativa SUGEF 1-05 y sus reformas.

Los siguientes parámetros corresponden a lo establecido en la Normativa 1-05. Los

porcentajes de estimación según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

Categoría de riesgo	Nivel 1, 2 y 3	Porcentaje de estimación
A1	1	0,5%
A2	2	2%
B1	1	5%
B2	2	10%
C1	1	25%
C2	2	50%
D	1	75%
E	3	100%

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora en la entidad	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación estructural.

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

iv. Cuentas por cobrar y comisiones por cobrar

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones y productos de inversiones, créditos u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la SUGEF 1-05 y sus reformas.

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 de 100% del valor de registro.

v. Bienes Realizables

Se registran al valor del principal del capital, más intereses corrientes y moratorios, seguros y gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela. Se valúan al valor razonable, únicamente cuando este valor es menor al valor contable, o cuando no fueren

vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de adquisición, de finalización o de su retiro del uso, registrando una estimación equivalente al 100% de su valor contable. Coopecaja, R.L. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, no mantiene bienes realizables.

vi. Participaciones en el capital de otras empresas

Comprende las inversiones realizadas por la entidad en activos de capital, adquiridos con el propósito de tener participación patrimonial en otras entidades conforme con las disposiciones legales y reglamentarias aplicables. Se registran al costo de adquisición y se valúan bajo el método de participación cuando el porcentaje es mayor al 25% o se posee influencia significativa en la administración. Como política general la cooperativa mantiene estimados al 100% todas las inversiones realizadas por la esta.

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.

vii. Inmuebles, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación acumulada

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (10 años para mobiliario y equipo, y 3 a 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

viii. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y diferidos

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el periodo de realización por el método de línea recta.

El software se amortiza en un período de cinco años.

ix. Tratamiento Contable del efecto del 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 No. 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta. Únicamente actúan como agentes de retención de terceros con relación al pago de salarios y distribución de excedentes a sus asociados y otros.

x. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

Durante el período no hubo absorciones y fusiones por parte de la cooperativa.

xi. Pasivos

Los pasivos se reconocen contablemente utilizando el método de la fecha de negociación, y se registrarán a su costo, determinado por el valor razonable de la contraprestación que se haya dado o que haya recibido a cambio de los mismos.

xii. Provisiones y Prestaciones Legales

La obligación por prestaciones legales a favor de los empleados se reconoce mediante provisiones mensuales sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

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 Cooperativa administra la cesantía de sus trabajadores en comisiones de confianza.

Las vacaciones se acumulan cuando son devengadas por los empleados.

xiii. Reservas patrimoniales y pasivos legales

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de COOPECAJA, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOOP u otros organismos de integración cooperativa para la Reserva Patrimonial en los estatutos esta definido como mínimo un 5%, sin embargo para el presente periodo se destinó un 10%.

xiv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

- Los intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen mensualmente con base en los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente. Para los ingresos por intereses de crédito, la cooperativa registra, hasta un máximo de 180 días sobre aquellas operaciones morosas, como lo establece la ley y normativa correspondiente.
- Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se tratan como un ajuste al rendimiento efectivo. Si existe un exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere en la vida de los créditos, este es el caso de la cooperativa, donde las comisiones se están difiriendo acogiéndose a la circular de SUGEF, que otorga la gradualidad de aplicación. Dicha gradualidad se eliminó para el año 2005, pero se mantiene el efecto en los resultados de la cooperativa.

A partir del 1 de diciembre 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.

- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

3. Notas sobre Composición de los Rubros de los Estados Financieros.

i. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el detalle de las inversiones en Instrumentos Financieros es el siguiente:

	2009	2008
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ <u>2.779.130.906</u>	<u>2.317.248.595</u>
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>2.768.609.342</u>	<u>2.274.057.816</u>
Instrumentos Financieros del B.C.C.R Recursos Propios	35.043.950	-
Valor adquisición de instrumentos financieros en entidades financieras del país	1.040.056.867	603.576.785
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo Recursos propios	-	346.839.217
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	1.693.508.525	148.872.954
Instrumentos financieros en el sector público no financiero del país Respaldo Reserva liquidez	-	147.261.100
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez	-	517.476.556
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo Respaldo Reserva Liquidez	-	510.031.204
Productos por cobrar sobre inversiones en instrumentos financieros.	<u>10.521.564</u>	<u>43.190.779</u>
Productos por cobrar	<u>10.521.564</u>	<u>43.190.779</u>

ii. Cartera de créditos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2009	2008
Créditos vigentes	¢ <u>33.899.392.695</u>	<u>33.284.022.305</u>
Préstamos con otros recursos vigentes	33.899.392.695	33.284.022.305
Créditos vencidos	<u>512.792.933</u>	<u>444.366.400</u>
Préstamos con otros recursos vigentes	512.792.933	444.366.400
Créditos en cobro judicial	<u>22.495.609</u>	<u>92.034.599</u>
Préstamos con otros recursos vigentes	22.495.609	92.034.599
Productos por cobrar asociados a la cartera de crédito	<u>160.703.797</u>	<u>123.319.363</u>
Productos por cobrar	160.703.797	123.319.363

Sub-Total	34.595.385.034	33.943.742.667
Estimación por deterioro de la cartera de créditos	<u>(890.529.728)</u>	<u>(631.084.144)</u>
Total	¢ <u>33.704.855.306</u>	<u>33.312.658.523</u>

Una de las principales actividades de COOPECAJA, R.L., es la colocación del numerario disponible con sus asociados. Los préstamos por cobrar están respaldados por documentos legales tales como: pagarés, prendas, y otros documentos.

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos para estos créditos, los períodos de recuperación son variables y van desde abonos mensuales y por lo general los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado.

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico 2009 y 2008:

	2009	2008
Estimación para créditos incobrables		
Saldo al inicio	¢ 551.159.515	614.643.512
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	329.268.967	93.438.906
Estimación cargada por créditos insolutos	(249.344.338)	(156.922.903)
Transferidas a otras estimaciones		
Saldo al final del año anterior	<u>631.084.144</u>	<u>551.159.515</u>
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	695.219.198	329.268.967
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>(435.773.614)</u>	<u>(249.344.338)</u>
Saldo al final del año examinado	¢ <u>890.529.728</u>	<u>631.084.144</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2009	2008
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 34.434.681.237	33.820.423.304
Cartera de créditos comprada por la entidad	-	-
Total	¢ <u>34.434.681.237</u>	<u>33.820.423.304</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de la cartera por tipo de garantías:

Garantizadas por	Composición	2009		2008	
		Monto	Composición	Monto	Composición
Fiduciaria	27%	9.306.928.970	27%	9.154.159.736	
Hipotecaria	1%	326.149.312	1%	404.661.169	
Sin garantía (1)	72%	24.801.602.955	72%	24.261.602.399	
Total		¢ 34.434.681.237		33.820.423.304	

Concentración de la cartera por actividad económica:

	Composición	2009	Composición	2008
Actividad económica financiada				
Consumo	100,00%	34.434.681.237	100%	33.820.423.304
Total		¢ 34.434.681.237		33.820.423.304

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	No. Operaciones	2009	No. Operaciones	2008
Al día	36539	¢33.899.392.695	31.956	33.284.022.305
1 a 30	340	368.433.298	257	258.072.764
31 a 60	78	74.821.808	134	122.397.172
61 a 90	40	35.177.312	31	28.685.140
91 a 120	16	19.999.434	30	21.596.011
121 a 180	10	14.361.081	4	1.626.962
más de 180	0	-	15	11.988.351
Cobro Judicial	32	22.495.609	113	92.034.599
Total	37055	¢34.434.681.237	32.540	33.820.423.304

La cartera al día y con atraso hasta 90 días hasta el 31 de diciembre del 2009 era de ¢34.377.825.113 y representó un 99.83% de la cartera total, para diciembre 2008 la cartera al día era de ¢33.693.177.381 y representaba un 99.62%.

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

	2009		2008	
	Principal	Productos por Cobrar	Principal	Productos por Cobrar
A1	¢ 31.474.493.052	137.239.693	31.423.441.117	95.738.524
A2	544.478.607	2.149.701	755.617.840	1.723.770
B1	92.786.591	3.147.739	117.538.983	3.997.809
B2	5.177.790	234.379	13.308.544	424.786

C1	58.044.765	1.475.595	132.281.267	2.243.398
C2	2.678.478	115.125	1.741.375	90.814
D	18.911.976	1.092.847	28.378.267	1.985.096
E	14.396.494	1.252.520	55.281.424	5.098.344
E (Atraso de 0 a 30 días)	2.192.445.326	12.119.558	1.213.565.410	5.984.387
E (atraso de 31 a 60 días)	7.906.624	388.865	27.632.885	1.168.863
E (atraso más de 61 días)	23.361.534	1.487.775	51.636.192	4.863.572
Total	34.434.681.237	160.703.797	33.820.423.304	123.319.363

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales:

Rangos de Clase	Rango	2009		2008	
		Saldo	Número de operaciones	Saldo	Número de operaciones
De ¢1 hasta ¢300.000	¢	1,465,545,858	8999	1,452,572,871	8037
De ¢300.001 a ¢600.000		4,336,961,980	9759	3,346,145,312	7409
De ¢600.001 a ¢900.000		4,043,001,906	5541	2,881,423,488	3896
De ¢900.001 a ¢1.200.000		2,926,964,727	2854	3,341,897,390	3294
De ¢1.200.001 a ¢1.500.000		2,866,734,667	2124	2,850,921,705	2087
De ¢1.500.001 a ¢1.800.000		3,392,508,011	2059	2,110,694,243	1284
De ¢1.800.001 a ¢2.100.000		3,044,640,194	1589	4,341,669,102	2233
De ¢2.100.001 a ¢2.400.000		2,769,698,840	1226	1,715,950,244	764
De ¢2.400.001 a ¢2.700.000		1,776,865,940	694	2,668,054,019	1062
De ¢2.700.001 a ¢3.000.000		1,225,677,704	432	1,139,717,252	396
De ¢3.000.001 a ¢3.300.000		2,144,333,718	665	889,887,649	286
Mas de 3.300.000	¢	4,441,747,692	1113	7,081,490,029	1792
Totales		34,434,681,237	37055	33,820,423,304	32540

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, Coopecaja, R.L. no cuenta con ningún crédito que supere el 5% del Capital Social y Reservas.

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2009	2008
Monto de los préstamos	¢	- ¢ 82.389.638
Número de los préstamos		- 104

La disminución del monto y número de préstamos sin acumulación de intereses del año 2008 al 2009, se debió a la decisión de la administración de aplicar los préstamos por la estimación.

En diciembre 2009 el Consejo de Administración aprobó una serie de depuraciones por ¢275 millones de la cartera en categoría E con más de 61 días de atraso (que se estiman al 100%), según lo permitido por una disposición transitoria de la normativa SUGEF 1-05, lo que

incluyó la depuración de la cartera morosa mayor a 90 días.

Monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial:

		2009	2008
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	22.495.609	92.034.599
Número de Préstamos en cobro judicial		32	171
Porcentaje sobre cartera de créditos		0,07%	0,27%

iii. Inmuebles, mobiliario y equipo (neto):

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los Inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	Saldo 31/12/2008	Adiciones	Venta y/o Retiro	Saldo 31/12/2009
Terrenos	71.226.239	-	-	71.226.239
Revaluación de Terrenos	174.685.761	-	-	174.685.761
Edificios	162.634.328	-	-	162.634.328
Revaluación de Edificios	251.173.822	-	-	251.173.822
Mobiliario y equipo de oficina	122.789.749	3.693.862	1.691.047	124.792.565
Equipo de computo	157.403.437	7.119.248	3.672.557	160.850.128
Vehículos	21.873.803	-	-	21.873.803
Total costo	961.787.139	10.813.110	5.363.604	967.236.646
DEPRECIACION ACUMULADA				
Edificios	37.794.668	5.061.794	-	42.856.463
Revaluación de Edificios	47.592.681	7.989.598	-	55.582.279
Mobiliario y equipo de oficina	60.922.644	12.473.746	3.945.180	69.451.209
Equipo de computo	83.767.394	24.348.792	2.321.853	105.794.333
Vehículos	13.721.776	1.995.814	11.726	15.705.864
Total Depreciación Acum.	243.799.163	51.869.743	6.278.759	289.390.148
Valor Neto	717.987.976	-41.056.633	-915.155	677.846.498

iv. Otros Activos:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se detallan:

		2009	2008
Gastos pagados por anticipado	¢	24.588.399	19.414.392
Operaciones pendientes de imputación (1)		960.630.534	783.586.550

Depósitos efectuados en otras entidades		1.215.903	1.215.903
Bienes Diversos		253.269.508	190.416.425
Software		151.267.941	131.153.359
Amortización acumulada Software		-100.193.341	-77.681.335
Total	¢	<u>1.290.778.944</u>	<u>1.048.105.294</u>

(1) Las operaciones pendientes de Imputación, son cuentas por cobrar a las Instituciones con las que Coopecaja, R.L. tiene convenio de deducción de planilla (Recuperación de Crédito, Aporte de Capital Social, Ahorro), las cuales son canceladas al mes siguiente.

v. Obligaciones con el público:

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo se presentan por monto acumulado, se detalla a continuación:

		2009	2008
Depósitos a Plazo			
Depósitos del público	¢	2.848.558.207	2.330.717.219
Cargos Financieros por pagar		<u>112.154.851</u>	<u>74.394.437</u>
Total Montos	¢	<u>2.960.713.058</u>	<u>2.405.111.656</u>
Numero de Clientes		6.691	5.995

vi. Obligaciones con entidades:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se presenta el siguiente detalle:

		2009	2008
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢	<u>22.684.958.680</u>	<u>24.114.416.788</u>
Banco de Costa Rica		4.525.786.012	5.099.261.313
Banco Nacional de Costa Rica		12.660.687.946	12.845.028.275
Bancrédito		1.564.168.579	1.669.220.912
Banco HSBC		1.146.692.496	1.318.053.731
Banco BCT		1.359.795.709	1.484.065.125,00
Banco Lafise		376.103.332	440.810.557,00
Banco Cuscatlán		1.004.132.522	1.192.149.651,00
Cargos financieros por pagar		47.592.084	65.827.224

vii. Cuentas por Pagar y Provisiones:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se presenta el siguiente detalle:

		2009	2008
Provisión capacitación personal	—		
CENECOOP	1	¢ 45.876.293	26.553.774
Provisión Donaciones	2	5.409.874	7.228.840

Provisión Despacho Castillo & Dávila	3	1.526.120	1.394.200
Provisión Faltantes de Caja	4	98.761	68.761
Provisión pago supervisión de la Sugef	5	3.240.498	2.005.281
Provisión propaganda y publicidad	6	5.000.000	2.843.554
Provisión Cenecoop y Conacoop		-	99.846.843
Cuentas por pagar diversas		127.707.515	172.459.946
Cenecoop y Conacoop por pagar		138.796.343	
Provisión prestaciones legales		283.821	2.351.247
Aguinaldos por pagar		5.985.311	-
Vacaciones por pagar		14.945.929	-
Provisión pago de otras retribuciones	7	44.109.785	39.130.295
Provisión Consultoría Externa	8	5.402.831	-
Total		<u>¢ 398.383.081</u>	<u>353.882.741</u>

(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 pago a Despacho Castillo & Dávila de la auditoría Financiera contratada para el año 2009

(4) Este monto cubre los faltantes de caja que se puedan presentar en el año.

(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 las inversiones a realizar en propaganda en publicidad del año 2010.

(7) Otras retribuciones calculadas al personal

(8) Este monto cubre las consultorías a realizar en lo que falta del año.

viii. Otros pasivos:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se detallan:

		2009	2008
Ingresos Diferidos por Cartera de Crédito	¢	391.744.771	408.042.195
Operaciones por liquidar M.N.		117.269.087	79.359.036
Otros Ingresos Diferidos		<u>233.235.967</u>	<u>379.205.954</u>
Total	¢	<u>742.249.825</u>	<u>866.607.185</u>

ix. Capital social:

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativa y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

		2009	2008
Capital pagado	¢	7.997.720.433	6.427.242.647
Capital Social Renuncias		<u>341.137.172</u>	<u>264.981.105</u>
Total	¢	<u><u>8.338.857.605</u></u>	<u><u>6.692.223.752</u></u>

x. Reservas Patrimoniales:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se presenta el detalle de las Reservas Patrimoniales de la cooperativa:

		2009	2008
Reserva legal	¢	<u>890.218.858</u>	<u>702.731.039</u>
Otras reservas obligatorias		<u>720.721.632</u>	<u>577.016.323</u>
Educación		262.090.555	227.464.399
Bienestar social		<u>458.631.077</u>	<u>349.551.924</u>
Otras reservas voluntarias		<u>765.870.545</u>	<u>778.382.724</u>
Reserva de fortalecimiento institucional		<u>765.870.545</u>	<u>778.382.724</u>
Total	¢	<u><u>2.376.811.035</u></u>	<u><u>2.058.130.086</u></u>

xi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

		2009	2008
Otras cuentas de Orden deudora	¢	<u>36.932.375.401</u>	<u>36.420.431.426</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad		2.894.347.256	3.216.134.059
Garantías recibidas en poder de terceros		32.740.411.605	32.488.788.535
Cuentas castigadas		769.468.975	448.675.933
Productos en suspenso		-	12.243.940
Otras cuentas de registro		372.137.261	232.930.832
Bienes y Valores en Custodia		156.010.304	21.658.127

xii. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los ingresos financieros se detallan así:

		2009	2008
Ingresos financieros por disponibilidades	¢	6.143.209	10.382.349
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		251.775.669	157.055.397
Ingresos financ. por créditos vigentes		6.883.464.277	5.848.671.453
Gastos financieros por diferencial cambiario		36.895	120.632
Otros ingresos financieros		<u>142.606.535</u>	<u>201.792.840</u>

Total	¢	<u>7.284.026.585</u>	<u>6.218.022.671</u>
-------	---	----------------------	----------------------

xiii. Gastos financieros:

El saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los gastos financieros se detallan así:

		2009	2008
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢	437.014.721	370.006.147
Gastos financieros por otras obligaciones financieras		3.219.200.849	2.298.965.707
Gastos financieros por diferencial cambiario		398.161	1.360.214
Otros gastos financieros		<u>80.428.126</u>	<u>93.831.469</u>
Total	¢	<u>3.737.041.857</u>	<u>2.764.163.537</u>

xiv. Gastos administrativos

El saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los gastos administrativos se detallan así:

		2009	2008
Gastos de personal	¢	892.070.888	819.752.829
Gastos servicios externos		68.183.932	41.097.427
Gastos de movilidad y comunicaciones		20.732.689	23.253.703
Gastos de infraestructura		91.271.558	74.044.622
Gastos generales		115.558.178	12.440.056
Impuestos, Patentes y Contribuciones Obligatorias		-	99.846.843
Total	¢	<u>1.187.817.245</u>	<u>1.070.435.480</u>

xv. Participaciones sobre la Utilidad

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las participaciones sobre la Utilidad se detallan:

		2009	2008
Resultado Oper. antes Impuestos y Participaciones sobre el excedente	¢	1.963.223.242	2.218.818.732
Mas:			
Ingresos extraordinarios		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢	<u>1.963.223.242</u>	<u>2.218.818.732</u>
Menos: Pasivos legales			
CENECOOP (2,5%)	¢	49.080.582	55.470.468
Coonacoop y Otros Organismos de Integración (2%)		<u>39.264.464</u>	<u>44.376.375</u>
Total pasivos legales		<u>88.345.046</u>	<u>99.846.843</u>
Menos: Reservas legales y estatutarias			
Legal (10%)		187.487.820	211.897.188
Educación (5%)		93.743.910	105.948.594

Bienestar social (8%)		149.990.256	127.138.313
Fortalecimiento patrimonial (10%)		187.487.820	317.845.783
Capitalización (Reconocimiento al Capital)		407.014.108	534.854.920
Total reservas legales y estatutarias		1.025.723.913	1.297.684.799
Total participaciones sobre el excedente	¢	1.114.068.959	1.397.531.642
Excedente Neto a Distribuir	¢	849.154.283	821.287.090

(1) Para el año 2009 el Consejo de Administración en el Acta Ordinaria No. 1035 artículo 10 del 9 de diciembre del 2009 aprobó reconocer 6% anual de tasa de interés y para el año 2008 el Consejo de Administración en el Acta Ordinaria No. 1010 artículo 13 del 5 de diciembre del 2008 aprobó reconocer 10% anual de tasa de interés al capital social, según se encuentra establecido en el Estatuto de la cooperativa Artículo No. 34 inciso H, y Ley de Asociaciones Cooperativas No.4179 artículo 3 inciso d y artículo 74.

xvi. Estado de flujos de efectivo

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo es como sigue:

		2009	2008
Disponibilidades	¢	292.734.594	294.492.008
Inversiones en valores y depósitos			
Inversiones en valores disponibles para la venta		1.151.428.066	1.360.447.207
Inversiones en valores y depósitos		1.151.428.066	1.360.447.207
Total efectivo y equivalentes	¢	1.444.162.660	1.654.939.215

xvii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

<u>Activo restringido</u>		<u>Importe</u>	<u>Causa de restricción</u>
Año 2008			
Inversiones en valores y depósitos	¢	1.323.641.814	Reserva de liquidez Garantías recibidas en
Cartera de créditos		32.488.788.535	(1) poder de terceros
Año 2009			
Inversiones en valores y depósitos		1.693.508.525	Reserva de liquidez Garantías recibidas en
Cartera de créditos		32.740.411.604	(1) poder de terceros

(1) Corresponde a pagarés otorgados en Garantía.

xviii. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, Coopecaja, R.L., no tenía activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

xix. Otras concentraciones de activos y pasivos:

No se establecen otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa a revelar a la fecha.

xx. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 31 de diciembre del 2009, se presenta a continuación:

Cifras en miles de colones	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Diferencia</u>
a. De uno a treinta días	1.808.921	650.305	1.158.616
b. De treinta y uno a sesenta días	583.185	549.696	33.489
c. De sesenta y no a noventa días	435.786	623.480	-187.694
d. De noventa y uno a ciento ochenta días	2.845.624	1.577.702	1.267.922
e. De ciento ochenta y un a trescientos sesenta y cinco días	2.778.359	1.936.097	842.262
f. Más de trescientos sesenta y cinco días	29.062.052	20.308.392	8.753.660
g. Partidas vencidas a más de treinta días	153.325	0	153.325
Total	<u>37.667.252</u>	<u>25.645.672</u>	<u>12.021.580</u>

xxi. Riesgo de liquidez y de mercado:

Administración de Riesgos

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

a. 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 31 de marzo del 2007 estipula:

“Artículo 11

RESERVAS DE LIQUIDEZ OBLIGATORIAS CON RESPECTO A ORGANISMOS REGULADORES

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

Artículo 13 (Reformado en sesión ordinario 936 celebrada el 10 de marzo del 2008)

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.

Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos:

COOPECAJA, R.L.									
Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado									
Al 31 de diciembre del 2009									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91-180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	292.735	0	0	0	0	0	0	0	292.735
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	590.057	414.855	152.195	0	1.506.656	0	115.369	0	2.779.132
Cartera de crédito	0	511.274	430.990	435.786	1.338.968	2.778.359	28.946.683	153.325	34.595.385
Total de recup. de	882.792	926.129	583.185	435.786	2.845.624	2.778.359	29.062.052	153.325	37.667.252

Activos									
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	3.813	284.975	345.782	417.570	947.796	622.960	225.662	0	2.848.558
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	201.770	203.914	205.910	629.906	1.313.137	20.082.730	0	22.637.367
Cargos por pagar	0	159.747	0	0	0	0	0	0	159.747
Total venc. de pasivos	3.813	646.492	549.696	623.480	1.577.702	1.936.097	20.308.392	0	25.645.672
Diferencia	878.979	279.637	33.489	187.694	1.267.922	842.262	8.753.660	153.325	12.021.580

Riesgos de Mercado

b. 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:

COOPECAJA, R.L.									
Reporte de Brechas, (colones y Dólares) Consolidado									
Al 31 de diciembre del 2009									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 - 360 días	361 a 720 días	más de 720 días	Par. Venc. 30	Total General

Recuperación de activos									
Inversiones	0	1.004.912	152.195	1.506.656	0	115.369	0	0	2.779.132
Cartera de crédito	0	34.814.293	209.940	0	0	0	0	0	35.024.233
Total de recup. de Activos	0	35.819.205	362.135	1.506.656	0	115.369	0	0	37.803.365
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	0	308.211	837.530	1.019.511	697.327	127.344	181.358	0	3.171.281
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	22.637.367	0	0	0	0	0	0	22.637.367
Total venc. de pasivos	0	22.945.578	837.530	1.019.511	697.327	127.344	181.358	0	25.808.648
Diferencia	0	12.873.627	475.395	487.145	697.327	-11.975	181.358	0	11.994.717
Totales recup. Sensibles a tasas									
Total de recup. De Activos		35.819.205	362.135	1.506.656	0	115.369	0	0	37.803.365
Sensibles a tasas									
Total de Recup. De Pasivos Sensibles a tasas		22.945.578	837.530	1.019.511	697.327	127.344	181.358	0	25.808.648
Diferencia Recup. - Venc Pasivos		12.873.627	475.395	487.145	697.327	-11.975	181.358	0	11.994.717

c. Riesgo cambiario

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

Coopecaja 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.

4. Notas sobre Partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros necesarios para la presentación razonable.

Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

La cooperativa, por su naturaleza, no presentó al 31 de diciembre del 2009 y 2008 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

Hechos relevantes y subsecuentes

Registro de participación en otras empresas:

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 diciembre del 2009 estaba pendiente de dictarse una resolución por parte de la primera instancia y muy probablemente, sea cual fuere el resultado, la parte vencida 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 de investigación.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se presenta el siguiente detalle:

		2009	2008
Cooseguros, R.L.	¢	2.657.385	1.500.000
Cost, S.A.		6.652.322	6.362.162
Consucoop, R.L.		1.251.675	1.251.675
Fecoopse		100.000	-
Sub-Total		<u>10.661.382</u>	<u>9.113.837</u>
Estimación Cooseguros, R.L.		-2.657.385	-1.500.000
Estimacion Cost, S.A.		-6.652.322	-6.362.162
Estimación Consucoop, R.L.		-1.251.675	-1.251.675
Estimación Fecoopse		<u>-100.000</u>	<u>-</u>
Total participaciones neto	¢	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

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

- (2) En el caso de CONSUCOOP R.L., por recomendación del Comité de Auditoría, en el mes de diciembre 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; 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.

2.- 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 ¢156.010.304 como aporte total de los afiliados. Para diciembre del 2009 hay un 88% de los empleados de la cooperativa en la administración de la cesantía.

3.- Cambio de Catalogo Contable.

Mediante carta circular SUGEF 015-2008, se procedió a modificar los estados financieros básicos de los periodos 2008 y 2007, Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, y el Estado de Flujos de Efectivo, con el fin de que se adaptarlos al Plan de Cuentas del Sistema Financiero y su nueva nomenclatura contable, este plan fue modificado y entro a regir a partir del 1 de enero del 2008.

5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros.

Según el párrafo segundo del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, cuando una de las notas descritas en el Anexo 3 de este reglamento que no aplique deberá de evidenciarse como una nota final, indicando las razones por las que no se presenta dicha nota.

a.- Sobre la información general, relativa a la cooperativa, punto iv, relativa a nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero.

b.- No se presenta la Nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser COOPECAJA, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.

c.- No se presenta los apartados b),c), d) y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la Vista y a Plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y d. Depósitos restringidos e inactivos, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.

d.- No se presenta la nota de otras concentraciones de activo y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Opinión del Auditor Independiente	1,2
Balance General	3,4
Estado de Resultados	5
Flujo de Efectivo	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Notas a los Estados Financieros	8