

**. \*\*Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L.\*\*  
**COOPEGRECIA, R. L.**  
**Notas a los Estados Financieros****

**Nota 1. Información General.**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Comunidad de Grecia, R. L, COOPEGRECIA, R. L. Es una entidad cooperativa que se constituyó en 19965 de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 6756 y sus reformas y en los artículos No. 318 del Código de Trabajo y No. 74 de la Ley Orgánica de Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994 .COOPEGRECIA, 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 con siglas (SUGEF).

**1iii. Constituida en Alajuela, Costa Rica., Su sede central se localiza en Grecia.**

1iii. Su creación se realizó básicamente para la intermediación financiera mediante la cual poder satisfacer las necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales. Asimismo fomentar el desarrollo de la comunidad.

**1iv.No pertenece a ninguna empresa controladora, grupo o conglomerado financiero.**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Número de Sucursales y Agencias</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Número de Cajeros Automáticos bajo su control</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Dirección del sitio web.</b>	<b><a href="http://www.coopegrecia.fi.cr">www.coopegrecia.fi.cr</a></b>	<b><a href="http://www.coopegrecia.fi.cr">www.coopegrecia.fi.cr</a></b>
<b>Número de trabajadores al final del periodo</b>	<b>19</b>	<b>16</b>

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas. Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 31 de diciembre del 2005, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses**

2a-Efectivo y equivalentes a 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, negociables en un bolsa de valores regulada.

<i>EN COLONES</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Efectivo</i>	<i>16.812.632</i>	<i>17.401.953</i>
<i>Depósitos entidades Financieras del Estado</i>	<i>20.271.421</i>	<i>16.199.013</i>
<i>Inversiones en Valores Disponibles para la venta</i>	<i>756.360.057</i>	<i>461.015.279</i>
<i>Total</i>	<i>793.444.110</i>	<i>494.616.245</i>

2b-Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros:

La Cooperativa realiza el registro de los ingresos y gastos sobre la base de devengado, exceptuando:

- a) **Las comisiones e intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 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 requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.**

**Los gastos provenientes de obligaciones con el público se reconocen con base en los saldos diarios existentes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.**

**Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.**

2c-Disponibilidades

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, negociables en bolsa de valores regulada.

2d-Diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

#### **2e-Inversiones en Valores y depósitos a Plazo**

Se registran de acuerdo a la intencionalidad de mantenerlas y de acuerdo a la clasificación indicada en el Manual de Cuentas del Sistema Financiero de Negociables, Disponibles para la Venta o Mantenidas hasta el Vencimiento.

**Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto, hasta la liquidación de los fondos.**

#### **2f-Uso de estimaciones**

La administración ha efectuado algunas estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos son: estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito, estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar.

## **2g-Bienes realizables**

Se registra al monto menor entre el valor de pago o el de la adjudicación mediante remate judicial, según corresponda.

### 2h-Bienes de uso y su depreciación

Se valúan al costo de adquisición o instalación. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. Los costos de construcción son cargados a las cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir éstas. La ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a resultados del periodo.

**Al 31 de diciembre, la administración concidera que sus activos no experimentan un deterioro relevante que amerite estimar un ajuste al valor de los bienes de propiedad, planta y equipo, por lo que el registro de los mismos se encuentra acorde con lo que disponen las Normas de Información Financieras en la NIIF 36, deterioro del valor de los Activos.**

### 2i-Cargos diferidos y amortizaciones

Los cagos diferidos son amortizados en forma sistemática, trasladándolos a la respectiva cuenta de gastos.

### 2j-Inversiones Permanentes

Estan Constituidas por las participaciones en otras empresa, que en el caso de la Cooperativa es dueña del

<i>Participación</i>	<i>Nombre de la Empresa</i>
40%	<i>Sacegre, S. A.</i>
25%	<i>Asesores Lima Seguros S.A.</i>
70%	<i>COOPEGRECIA SEGUROS, S. A.</i>

**Dichas participaciones se contabilizan mediante el “método de contabilización del interés participante”.**

## **2k-Prestaciones legales**

Se reconocen mediante provisiones mensuales de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador.

### 2l-Reserva Legal

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Regulación de la actividad de Intermediación Financiera, las Cooperativas de ahorro y crédito anualmente deberán destinar no menos de un 10% de sus exedentes, para la conformación de una reserva hasta que acumule el 20% de su capital social. Esta reserva será para cubrir pérdidas económicas cuando los exedentes netos del periodo resulten insuficientes.

**De acuerdo con el artículo número 3 de la Ley de regulación de Empresas financieras no Bancarias número 5044, las empresas financieras deberán destinar anualmente no menos del 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de una reserva especial hasta que esta alcance el 20% del capital social. Esta reserva se utilizará en primera instancia par cubrir las eventuales pérdidas económicas de la respectiva entidad financiera.**

### 2m-Reservas Estatutarias

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos número 82 y 83 y los estatutos de la cooperativa, se destinará de los excedentes líquidos anuales los siguientes porcentajes para la conformación de las reservas patrimoniales:

<b>Reservas Obligatorias:</b>		
	<i>Reserva Legal</i>	10,0%
	<i>Reserva de Educación</i>	10,0%
	<i>Reserva de Bienestar Social</i>	6,0%
<b>Reservas Voluntarias:</b>		
	<i>Reserva Fortalecimiento Económico</i>	5,0%
<b>Reservas sobre Excedentes:</b>		
	<i>Cenecoop</i>	2,5%
	<i>Coonacoop</i>	1,0%
	<i>Unacoop, Cocid, Unibanc (1/3 C/U)</i>	1,0%

### **2n-Tratamiento contable 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, así como lo establece el artículo 3, inciso e de la Ley del Impuesto Sobre la Renta. las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

**No obstante, conforme la ley 7293 del 03 de abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de impuesto sobre renta el 5% sobre los excedentes distribuidos.**

### **2ñ-Método de contabilización de las absorciones o fusiones**

Durante el periodo auditado, no se presentaron operaciones de Absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

2o-Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

<b>Tipo de Cambio</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<i>Compra</i>	495,65	457,58
<i>Venta</i>	497,71	459,64

**Nota 3. Información sobre partidas presentadas en los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.**

### **3.1- Inversiones en valores:**

<b>Inversiones cuyo emisor es del País</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<i>Inversiones en Entidades Financieras del País</i>	1.156.995.120	844.798.639
<i>Intereses por Cobrar Inversiones</i>	12.407.373	24.038.911
<i>Inversiones cuyo emisor es del exterior</i>	0	0
<b>Totales</b>	<b>1.169.402.493</b>	<b>868.837.550</b>

### 3. 2- Cartera de Crédito.

<i>Detalle</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<i>Cartera de crédito originada por la entidad</i>	2.100.832.788	1.323.258.909
<i>Cartera de crédito comprada por la entidad</i>	0	0
<i>Estimación para Créditos Incobrables</i>	-18.503.354	-16.503.354
<b>Total</b>	<b>2.082.329.434</b>	<b>1.306.755.555</b>

3. 3- Estimación para créditos incobrables:

<b>Saldo al inicio del periodo 2004</b>	<b>14.601.881</b>
<i>Mas Estimación cargada a Resultados del año 2004</i>	4.375.136
<i>Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados</i>	2.473.663
<b>Total al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>16.503.354</b>
<i>Mas Estimación cargada a Resultados del año 2005</i>	8.000.000
<i>Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados</i>	6.000.000
<b>Total al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>18.503.354</b>

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

<i>Tipo de garantía</i>	<b>2005</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>2004</b>	<b>Porcentaje</b>
<i>Hipotecaria</i>	1.477.135.203	70,31%	891.519.893	67,37%
<i>Capital Social</i>	19.382.726	0,92%	0	0,00%
<i>Fiduciaria</i>	392.369.339	18,68%	347.285.768	26,24%
<i>Certificado Inversión</i>	188.947.335	8,99%	55.806.375	4,22%
<i>Prendaria</i>	22.998.185	1,09%	28.646.873	2,16%
<b>Total</b>	<b>2.100.832.788</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.323.258.909</b>	<b>100,00%</b>
<i>Estimación incobrabilidad</i>	(18.503.354)		(16.503.354)	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>2.082.329.434</b>		<b>1.306.755.555</b>	

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

<i>Actividad</i>	<b>2005</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>2004</b>	<b>Porcentaje</b>
<i>Comercio</i>	1.482.759.278	70,58%	1.294.545.731	97,83%
<i>Industria</i>	6.037.243	0,29%	7.682.686	0,58%
<i>Vivienda</i>	612.036.267	29,13%	21.030.492	1,59%
<b>Total</b>	<b>2.100.832.788</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.323.258.909</b>	<b>100,00%</b>
<i>Estimación incobrabilidad</i>	(18.503.354)		(16.503.354)	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>2.082.329.434</b>		<b>1.306.755.555</b>	

iii. Morosidad de la Cartera:

<i>Clasificación</i>	<b>2005</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>2004</b>	<b>Porcentaje</b>
<i>Al día</i>	1.524.618.826	72,57%	973.514.746	73,57%
<i>De 1 a 30 días</i>	408.060.780	19,42%	167.188.849	12,63%
<i>De 31 a 60 días</i>	148.513.179	7,07%	157.371.869	11,89%
<i>De 61 a 90 días</i>	18.877.850	0,90%	22.607.717	1,71%
<i>De 91 a 120 días</i>	457.830	0,02%	367.522	0,03%
<i>De 121 a 180 días</i>	0	0,00%	2.208.206	0,17%
<i>Más de 180 días</i>	0	0,00%	0	0,00%
<i>Cobro Judicial</i>	304.326	0,01%	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>2.100.832.788</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.323.258.909</b>	<b>100,00%</b>
<i>Estimación por deterioro e</i>	(18.503.354)		(16.503.354)	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>2.082.329.434</b>		<b>1.306.755.555</b>	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales.

<i>Rango de Clase</i>	<i>2005</i>		<i>2004</i>	
	<i>Principal</i>	<i>No. Op.</i>	<i>Principal</i>	<i>No. Op.</i>
<i>De 0% al 5%</i>	<i>1.300.379.909</i>	<i>1.014</i>	<i>975.386.730</i>	<i>1.016</i>
<i>De 5% al 10%</i>	<i>515.126.375</i>	<i>28</i>	<i>323.085.927</i>	<i>20</i>
<i>De 10% al 15%</i>	<i>124.677.313</i>	<i>4</i>	<i>4.786.252</i>	<i>1</i>
<i>De 15% al 20%</i>	<i>103.997.087</i>	<i>2</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Más de 20%</i>	<i>56.652.104</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Subtotal</i>	<i>2.100.832.788</i>	<i>1.049</i>	<i>1.303.258.909</i>	<i>1.037</i>
<i>Estimación s/registros</i>	<i>(18.503.354)</i>		<i>(16.503.354)</i>	
<b><i>Cartera de crédito neto</i></b>	<b><i>2.082.329.434</i></b>		<b><i>1.286.755.555</i></b>	

**Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.**

**No existe concentración cuya amplitud esta definida por el equivalente al 10% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).**

v. Préstamos sin acumulación de intereses.

<i>2005</i>		<i>2004</i>	
<i>Número</i>	<i>Monto</i>	<i>Número</i>	<i>Monto</i>
<i>1</i>	<i>304.326</i>	<i>6</i>	<i>2.208.206</i>

vi. Préstamos en cobro judicial.

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Monto operaciones en Cobro judicial</i>	<i>304.326</i>	<i>2.208.206</i>
<i>Número de Operaciones en Cobro Judicial</i>	<i>1</i>	<i>6</i>
<i>Porcentaje Sobre Cartera</i>	<i>0.0148%</i>	<i>0.1668%</i>

3-4.- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

<i>Activo Restringido</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>	<i>Causa de Restricción</i>
<i>Inversiones Temporales Banco Popular</i>	<i>40.000.000</i>	<i>40.000.000</i>	<i>Garantía por Obligaciones</i>
<i>Inversiones Temporales Banco Popular</i>	<i>15.878.895</i>	<i>17.892.278</i>	<i>Garantía por Servicios</i>
<i>Inversiones Temporales Valores Cuscatlán</i>	<i>109.757.336</i>	<i>0</i>	<i>Garantía por Obligaciones</i>
<b><i>Total</i></b>	<b><i>165.636.231</i></b>	<b><i>57.892.278</i></b>	

3.5-Fianzas, avales y garantías.

**No se han emitido fianzas, avales ni garantías a terceras personas durante el periodo.**

3.6 -Posición monetaria en moneda extranjera.

**Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera**

<i>Activo/ Pasivo</i>	<i>Valuación</i>	<i>Criterio</i>
<i>Activos</i>	<i>Tipo de cambio de compra del BCCR</i>	<i>Correcto y cumple</i>
<i>Pasivos</i>	<i>al cierre.</i>	<i>Correcto y cumple</i>

**La Posición en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América).**

	<b>2005</b>		<b>2004</b>	
<i>Compra</i>	495,65		457,58	
<i>Venta</i>	497,71		459,64	
	<i>Colones</i>	<i>Dólares</i>	<i>Colones</i>	<i>Dólares</i>
<i>Activos</i>	558.458.197	1.126.719	427.788.478	934.893
<i>Pasivos</i>	456.533.803	921.081	326.101.827	712.666

Se valúan las operaciones realizadas en moneda extranjera al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica; al 31 de diciembre de 2005 y 31 de diciembre del 2004 el tipo de cambio utilizado por la entidad para valuar los dólares fue: ¢495,65, y ¢457,58 respectivamente al tipo de cambio de compra.

3.6-Depósitos de clientes a la vista y a plazo  
a-Obligaciones con el público:

<i>Descripción</i>	<b>2005</b>		<b>2004</b>	
	<i>Clientes</i>	<i>Monto</i>	<i>Clientes</i>	<i>Monto</i>
<b><i>A LA VISTA</i></b>	<b>4.969</b>	<b>799.660.023</b>	<b>4.300</b>	<b>488.495.926</b>
<i>Depósitos de Ahorro a la Vista MN</i>	4.490	618.666.233	3.910	419.959.069
<i>Depósitos de Ahorro a la Vista ME</i>	479	180.993.790	390	68.536.857
<b><i>A PLAZO</i></b>	<b>1.034</b>	<b>1.990.138.156</b>	<b>903</b>	<b>1.544.778.963</b>
<i>Depósitos a Plazo Fijo MN</i>	912	1.715.852.246	794	1.288.231.373
<i>Depósitos a Plazo Fijo ME</i>	122	274.285.910	109	256.547.590
<i>Otras Obligaciones con el Público</i>	2	2.813.404	2	1.389.767
<b><i>TOTAL</i></b>	<b>6.005</b>	<b>2.792.611.583</b>	<b>5.203</b>	<b>2.034.664.656</b>

b-Depósitos restringidos e inactivos

<i>Descripción</i>	<b>2005</b>		<b>2004</b>	
	<i>Clientes</i>	<i>Monto</i>	<i>Clientes</i>	<i>Monto</i>
<i>Depósitos a Plazo Fijo MN</i>	34	43.062.707	39	37.216.746

3-7-COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

a- Disponibilidades:

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Fondo de Cambio</i>	<i>16.812.632</i>	<i>17.401.953</i>
<i>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</i>	<i>20.271.422</i>	<i>16.199.013</i>
<i>Total</i>	<i>37.084.054</i>	<i>33.600.966</i>

**b-Inversiones**

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Valores en Bancos Comerciales del País MN</i>	<i>287.018.323</i>	<i>382.596.873</i>
<i>Valores en Bancos Comerciales del País ME</i>	<i>270.188.930</i>	<i>122.627.422</i>
<i>Otras Inversiones en Valores MN</i>	<i>280.103.620</i>	<i>0</i>
<i>Otras Inversiones en valores ME</i>	<i>154.048.020</i>	<i>0</i>
<i>Valores en Entidades Creadas por Leyes Especiales</i>	<i>0</i>	<i>31.344.230</i>
<b><i>Total Inversiones y Valores Disponibles para la Venta</i></b>	<b><i>991.358.894</i></b>	<b><i>536.568.525</i></b>
<i>Valores de Bancos Comerciales del País</i>		<i>62.028.767</i>
<i>Valores de Entidades Financieras Privadas del País</i>		<i>188.309.069</i>
<b><i>Total Inversiones y Valores Mantenido Hasta su Vencimiento</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>250.337.836</i></b>
<i>Títulos Valores del BCCR</i>	<i>55.878.895</i>	<i>57.892.278</i>
<i>Títulos Valores del Gobierno</i>	<i>41.281.449</i>	<i>0</i>
<i>Títulos Valores de Entidades Privadas</i>	<i>68.475.886</i>	<i>0</i>
<b><i>Total Inversiones Comprometidas</i></b>	<b><i>165.636.230</i></b>	<b><i>57.892.278</i></b>
<b><i>Total de Inversiones en Valores y Depósitos a Plazo</i></b>	<b><i>1.156.995.124</i></b>	<b><i>844.798.639</i></b>

**c-Cartera de Crédito.**

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Documentos Descontados</i>	<i>9.929.451</i>	<i>4.787.856</i>
<i>Préstamos con Otros recursos</i>	<i>1.514.739.380</i>	<i>892.659.572</i>
<i>Tarjetas de Crédito</i>	<i>47.367.461</i>	<i>34.754.486</i>
<i>Créditos Vencidos</i>	<i>528.492.170</i>	<i>388.848.789</i>
<i>Créditos en Cobro Judicial</i>	<i>304.326</i>	<i>2.208.206</i>
<i>Estimación para Incobrables</i>	<i>-18.503.354</i>	<i>-16.503.354</i>
<b><i>Total</i></b>	<b><i>2.082.329.434</i></b>	<b><i>1.306.755.555</i></b>

**d-Cuentas y Productos por Cobrar**

El detalle de las cuentas y productos al 31 de diciembre del 2005 y 2004 se presentan de la siguiente forma:

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Cuentas por cobrar Diversas</i>	<i>0</i>	<i>1.334.054</i>
<i>Cuentas por cobrar al Personal</i>	<i>2.163.938</i>	<i>235.447</i>
<i>Cuentas por Cobrar Indemnizaciones</i>	<i>0</i>	<i>53.718.936</i>
<i>Otras Partidas por cobrar</i>	<i>4.570.396</i>	<i>3.409.061</i>
<i>Estimación por deterioro de incobrabilidad</i>	<i>-66.971</i>	<i>-66.971</i>
<i>Productos por cobra por inversiones y valores</i>	<i>12.407.374</i>	<i>24.038.910</i>
<i>Productos por cobrar por Cartera de Crédito y valores</i>	<i>38.682.978</i>	<i>28.284.228</i>
<b><i>Total</i></b>	<b><i>57.757.715</i></b>	<b><i>110.953.665</i></b>



**e- Bienes Realizables**

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Adjudicados en remate judicial</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Recibidos en dación de pago</i>	<i>4.000.000</i>	<i>0</i>
<i>Otros Bienes Realizables</i>	<i>3.176.301</i>	<i>3.176.301</i>
<b><i>Total</i></b>	<b><i>7.176.301</i></b>	<b><i>3.176.301</i></b>

**f- Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso.**

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Edificio e Instalaciones</i>	<i>103.844.270</i>	<i>15.755.536</i>
<i>Revaluación Edificio e Instalaciones</i>	<i>85.816.479</i>	<i>85.816.479</i>
<i>Mobiliario y Equipo</i>	<i>15.647.647</i>	<i>11.610.097</i>
<i>Equipo de Computo</i>	<i>20.080.739</i>	<i>11.317.728</i>
<i>Vehículos</i>	<i>6.288.825</i>	<i>6.288.825</i>
<i>Sub Total</i>	<i>231.677.960</i>	<i>130.788.665</i>
<i>Depreciación Acumulada</i>	<i>-55.769.725</i>	<i>-42.431.245</i>
<i>Total Planta y Equipo Neto</i>	<i>175.908.235</i>	<i>88.357.420</i>
<i>Terreno</i>	<i>5.945.250</i>	<i>5.945.250</i>
<i>Revaluación del Terreno</i>	<i>6.002.444</i>	<i>6.002.444</i>
<b><i>Total Bienes en Uso</i></b>	<b><i>187.855.929</i></b>	<b><i>100.305.114</i></b>

**g-Participaciones en el capital de otras empresas**

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Unacoop</i>	<i>1.500.000</i>	<i>1.500.000</i>
<i>COCID Aportaciones</i>	<i>2.775.080</i>	<i>1.971.748</i>
<i>Unibanc</i>	<i>1.372.455</i>	<i>1.372.455</i>
<i>Sacegre, S.A.</i>	<i>6.040.003</i>	<i>6.040.003</i>
<i>Prodec</i>	<i>1.014.262</i>	<i>1.014.262</i>
<i>Cecoop</i>	<i>5.248.060</i>	<i>3.978.261</i>
<i>Coopealianza, R. L.</i>	<i>9.530</i>	<i>9.000</i>
<i>Asesores Lima Seguros, S. A.</i>	<i>5.000.000</i>	<i>5.000.000</i>
<i>Coopegrecia Seguros, S. A.</i>	<i>10.000.000</i>	<i>10.000.000</i>
<b><i>Total Inversiones Permanentes</i></b>	<b><i>32.959.390</i></b>	<b><i>30.885.729</i></b>

**h-Obligaciones con el Público**

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Depósitos de Ahorro a la Vista</i>	<i>799.660.023</i>	<i>488.495.926</i>
<i>Otras captaciones a la vista</i>	<i>2.813.404</i>	<i>1.389.767</i>
<i>Captaciones a Plazo</i>	<i>1.990.138.155</i>	<i>1.544.778.962</i>
<b><i>Total</i></b>	<b><i>2.792.611.582</i></b>	<b><i>2.034.664.655</i></b>

**i- Otras Obligaciones Financieras:**

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Valores Cuscatlán (recompras)</i>	<i>97.852.170</i>	<i>0</i>
<i>Banco Cuscatlán de Costa Rica</i>	<i>110.000.000</i>	<i>0</i>
<i>INFOCOOP</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Total</i>	<i>207.852.170</i>	<i>0</i>

**j-Otras Cuentas por Pagar y Provisiones**

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Cuentas por Pagar Diversas</i>	<i>16.558.394</i>	<i>20.321.326</i>
<i>Provisiones</i>	<i>19.070.091</i>	<i>17.000.939</i>
<i>Cargos financieros por Pagar (Ver nota k)</i>	<i>56.227.009</i>	<i>37.020.985</i>
<i>Total</i>	<i>91.855.494</i>	<i>74.343.250</i>

**k –Cargos Financieros por Pagar**

**Corresponde a los montos por pagar a las diferentes obligaciones financieras de la entidad en el 2005 y 2004 como se detallan a continuación:**

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Ahorro a la Vista</i>	<i>21.829.415</i>	<i>21.821.290</i>
<i>Captaciones a Plazo</i>	<i>32.347.800</i>	<i>15.199.694</i>
<i>Cuscatlán Valores</i>	<i>2.049.794</i>	<i>0</i>
<i>Total</i>	<i>56.227.009</i>	<i>37.020.984</i>

**l -Capital Social:**

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de asociaciones Cooperativas No.6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado y al 31 de diciembre del 2005 y 2004 esta compuesto por:

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Capital Pagado</i>	<i>255.868.081</i>	<i>200.613.079</i>
<i>Capital Donado</i>	<i>4.936.787</i>	<i>4.936.787</i>
<i>Total</i>	<i>260.804.868</i>	<i>205.549.866</i>

**m-Ajustes al Patrimonio**

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 esta cuenta asciende a ₡56,899,190 y ₡51,924,185 respectivamente y corresponden a diferentes revaluaciones de activos realizados por la cooperativa.

**n –Reservas Patrimoniales.**

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 el detalle de las reservas patrimoniales se presenta de la siguiente forma:

<b>Saldos Acumulados al:</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<i>Reserva Legal</i>	35.161.628	26.114.021
<i>Reserva de Educación</i>	22.356.268	15.324.577
<i>Reserva de Bienestar Social</i>	8.148.021	8.861.299
<i>Reserva Protección de Crédito</i>	5.163.674	3.696.758
<i>Reserva para Eventualidades Económicas</i>	27.033.722	10.932.631
<i>Reserva de Fondo Especial Múltiple</i>	3.355.585	3.355.586
<b>Total</b>	<b>101.218.898</b>	<b>68.284.872</b>

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>UTILIDADES PERIODO</b>	<b>32.119.003,65</b>	<b>31.220.430,09</b>

**Participaciones sobre excedentes:**

<b>UNACOOOP-1/3 1%</b>	<b>301.586,89</b>	<b>293.149,58</b>
<b>CONACOOOP-1%</b>	<b>904.760,67</b>	<b>879.448,74</b>
<b>CENECOOOP-2,5%</b>	<b>2.261.901,67</b>	<b>2.198.621,84</b>
<b>C.O.C.I.D.-1/3 1%</b>	<b>301.586,89</b>	<b>293.149,58</b>
<b>UNIBANC -1/3 1%</b>	<b>301.586,89</b>	<b>293.149,58</b>
<b>Subtotal</b>	<b>4.071.423,01</b>	<b>3.957.519,32</b>

**Aplicaciones a reservas:**

<b>RESERVA LEGAL-10%</b>	<b>9.047.606,66</b>	<b>8.794.487,35</b>
<b>RESERVA EDUCACION-10%</b>	<b>9.047.606,66</b>	<b>8.794.487,35</b>
<b>RESERVA EVENTUALIDADES ECONOMICAS-5%</b>	<b>4.523.803,33</b>	<b>4.397.243,68</b>
<b>RESERVA BIENESTAR SOCIAL-6%</b>	<b>5.428.564,00</b>	<b>5.276.692,41</b>
<b>Subtotal</b>	<b>28.047.580,65</b>	<b>27.262.910,79</b>
<b>SUMAS IGUALES</b>	<b>32.119.003,66</b>	<b>31.220.430,11</b>

<b>Excedente del Periodo según Estado Resultados</b>	<b>86.404.644</b>	<b>83.987.355</b>
<b>Reservas Legales</b>	<b>28.047.581</b>	<b>27.262.911</b>
<b>Excedentes Netos a distribuir</b>	<b>58.357.063</b>	<b>56.724.444</b>

ñ- Ingresos Financieros.

<b>Detalle</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<i>Por Disponibilidades</i>	3.698.257	4.467.435
<i>Por Inversiones en valores y depósitos</i>	78.950.967	94.334.034
<i>Por Créditos Vigentes</i>	268.675.350	182.111.660
<i>Por Créditos Vencidos y Cobro Judicial</i>	129.955.652	102.693.074
<i>Por diferencial cambiario neto</i>	30.350.515	29.102.033
<i>Por otros ingresos financieros</i>	14.786.353	15.725.602
<b>Total</b>	<b>526.417.094</b>	<b>428.433.838</b>

o- Gastos Financieros.

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Por Obligaciones con el Público</i>	<i>292.583.011</i>	<i>256.576.192</i>
<i>Por Obligaciones Financieras</i>	<i>8.761.065</i>	<i>7.036.500</i>
<i>Liquidación de pérdida no realizada</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Por otros gastos financieros</i>	<i>8.514.430</i>	<i>13.659.414</i>
<b><i>Total</i></b>	<b><i>309.858.506</i></b>	<b><i>277.272.106</i></b>

p-Otros Ingresos Operativos

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Comisiones por servicios</i>	<i>26.747.023</i>	<i>26.248.209</i>
<i>Ingresos por Inversiones Permanentes</i>	<i>0</i>	
<i>Otros Ingresos operativos</i>	<i>11.534.493</i>	<i>29.760.485</i>
<b><i>Total</i></b>	<b><i>38.281.516</i></b>	<b><i>56.008.694</i></b>

q-Gastos Operativos Diversos

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Comisiones por Servicios</i>	<i>8.748.200</i>	<i>6.714.010</i>
<i>Otros Gastos Operativos</i>	<i>21.227.448</i>	<i>17.607.105</i>
<b><i>Total</i></b>	<b><i>29.975.648</i></b>	<b><i>24.321.115</i></b>

r- Gastos Administrativos:

<i>Detalle</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>
<i>Gastos de Personal</i>	<i>73.634.167</i>	<i>61.447.771</i>
<i>Servicios Externos</i>	<i>17.516.497</i>	<i>10.192.589</i>
<i>Movilidad y Comunicaciones</i>	<i>6.800.302</i>	<i>5.848.641</i>
<i>Infraestructura</i>	<i>21.953.821</i>	<i>15.745.084</i>
<i>Generales</i>	<i>12.222.883</i>	<i>10.380.515</i>
<i>Gastos de Administración</i>	<i>200.733</i>	<i>550.183</i>
<b><i>Total</i></b>	<b><i>132.328.403</i></b>	<b><i>104.164.783</i></b>

s-Gastos Extraordinarios

Al 31 de diciembre del 2005 los gastos extraordinarios registrados obedecen a la pérdida por estafa con tarjeta de crédito la cual se encuentra en estudio.

<b>Detalle</b>	<b>2005</b>
Gastos Extraordinarios	59.894
<b>Total</b>	<b>59.894</b>

t-Resultado neto del periodo y excedente por distribuir

**Los exedentes al 31 de diciembre del 2005 y 2004 antes y despues de deducir las reservas correspondientes, son los siguientes:**

<b>Detalle</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Excedentes antes de reservas	90.476.066	87.944.873
traslado de reservas obligatorias	23.523.777	22.865.667
traslado de reservas Voluntarias	4.523.803	4.397.244
Retención Organismos Integración	4.071.423	3.957.519
<b>Total</b>	<b>58.357.063</b>	<b>56.724.443</b>

3-8- Otras concentraciones de activos y pasivos.

**No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.**

3-9- . Vencimientos de activos y pasivos:

**Los vencimientos de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 se muestran a continuación.**

**(En miles de colones sin céntimos).**

Dic-05			Dic-04		
	Total Recuperación	Total Vencimiento		Total Recuperación	Total Vencimiento
a	1 a 30 días		a	1 a 30 días	
	791.486	1.589.142		511.629	1.036.340
b	31 a 60 días		b	31 a 60 días	
	266.679	312.740		199.017	276.062
c	61 a 90 días		c	61 a 90 días	
	44.068	385.886		34.477	307.805
d	91 a 180 días		d	91 a 180 días	
	127.234	361.815		211.050	249.741
e	181 a 365 días		e	181 a 365 días	
	663.229	216.057		360.728	195.148
f	más de 365 días		f	más de 365 días	
	1.302.162	191.051		791.208	6.589
g	Partidas vencidas > 30 días		g	Partidas vencidas > 30 días	
	0	0		176.757	0

3-10-. Riesgo de liquidez y de mercado

**3-10-1-Riesgo de liquidez**

Los indicadores de liquidez de la cooperativa, son calculados con base en las disposiciones contenidas en el acuerdo SUGEF 24-00 "Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas" evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito y las captaciones sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones, adicionalmente dentro de su plan de contingencia completa la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras.

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

### 3.10.2-Riesgo de Mercado

#### a-Riesgo de tasas de interés

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasa de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración. Para minimizar este riesgo, la cooperativa a procedido a establecer en todos los contratos de crédito (Pagarés, Prendas e Hipotecas) que la tasa de interés sea ajustable cada mes.

#### b-Riesgo Cambiario

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, la política de la administración para cubrir el riesgo cambiario es destinar el 90% como mínimo de las obligaciones con el público en moneda extranjera a inversiones en la misma moneda.

Al 31 de diciembre del 2005, la Cooperativa no se encuentra expuesta a un riesgo cambiario debido a que sus inversiones en moneda extranjera superan el 10% las obligaciones en la misma moneda.

Se adjuntan los cuadros de calce de plazos y brechas en moneda nacional y extranjera.

#### **Calce de plazos al 31 de diciembre del 2005 y 2004.**

(En miles de colones sin céntimos ) al 31 de diciembre del 2005

Moneda Nacional y extranjera	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas > 30 días
Disponibilidades	37.084	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	12.407	644.414	226.403	0	14.378	271.797	32.959	0
Cartera de Crédito	0	97.579	40.274	44.068	112.855	391.430	1.269.203	434.332
Total Recuperación	49.491	741.993	266.677	44.068	127.233	663.227	1.302.162	434.332
								0
Obligaciones con el P	802.473	522.589	312.739	385.885	361.814	216.057	191.050	0
Obligaciones con En	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por Pagar	56.227	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento	858.700	522.589	312.739	385.885	361.814	216.057	191.050	0
Diferencia	-809.209	219.404	-46.062	-341.817	-234.581	447.170	1.111.112	434.332

(En miles de colones sin céntimos ) al 31 de diciembre del 2004							
Moneda Nacional y Extranjera	A la vista	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	más de 365 días
Disponibilidades	33.600.965	0	0	0	0	0	0
Inversiones	24.038.911	379.398.639	149.663.284	1.991.535	126.309.023	74.977.500	143.344.388
Cartera de Crédito	0	74.590.503	49.353.335	32.485.793	84.741.203	285.750.961	647.863.855
Total Recuperación	57.639.876	453.989.142	199.016.619	34.477.328	211.050.226	360.728.461	791.208.243
Obligaciones con el Público	489.885.694	509.433.663	276.061.838	307.805.133	249.741.063	195.148.114	6.589.152
Obligaciones con Ent. Fin.	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por Pagar	37.020.985	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento	526.906.679	509.433.663	276.061.838	307.805.133	249.741.063	195.148.114	6.589.152
Diferencia	-469.266.803	-55.444.521	-77.045.219	-273.327.805	-38.690.837	165.580.347	784.619.091

Brechas al 31 de diciembre del 2005 y 2004.

(En Miles de Colones sin Céntimos) al 31 de diciembre del 2005							
Moneda Nacional y Extranjera	0 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	más de 720 días	Partidas vencidas > 30 días
Inversiones	644.414.713	226.403.800	0	14.378.895	271.797.717	162.734.958	0
Cartera de Crédito	3332125	2.129.586.314	5800000	797326	0	0	0
Total Recuperación	647.746.838	2.355.990.114	5.800.000	15.176.221	271.797.717	162.734.958	0
Obligaciones con el Público	621253727	723.057.110	378.813.496	226.221.086	191.050.829	0	0
Obligaciones con Ent. Fin.	207.852.246	0	0	0	0	0	0
Cargos por Pagar	0	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento	829.105.973	723.057.110	378.813.496	226.221.086	191.050.829	0	0
Diferencia	-181.359.135	1.632.933.004	-373.013.496	-211.044.865	80.746.888	162.734.958	0

(En miles de colones sin céntimos) al 31 de diciembre del 2004						
Moneda Nacional y Extranjera	0 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	361 a 720 días	más de 720 días
Inversiones	401.074.736	150.088.103	7.024.818	128.849.723	186.622.666	0
Cartera de Crédito	1.212.509	78.211.727	0	0	0	0
Total Recuperación	402.287.245	228.299.830	7.024.818	128.849.723	186.622.666	0
Obligaciones con el Público	523.519.395	474.860.928	257.523.117	150.447.507	190.311.398	0
Obligaciones con Ent. Fin.	0	0	0	0	0	0
Cargos por Pagar	0	0	0	0	0	0
Total Vencimiento	523.519.395	474.860.928	257.523.117	150.447.507	190.311.398	0
Diferencia	-121.232.150	-246.561.098	-250.498.299	-21.597.784	-3.688.732	0

**Nota 4.. Partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.**

#### **4.1- Fideicomisos y comisiones de confianza.**

Al 31 de diciembre del 2005 no se administran fideicomisos. En este caso Coopegrecia R. L. Únicamente se encarga del cobro y liquidación de los recibos correspondientes a la Fundación Costa Rica Canada, no representando ello ningún riesgo para la entidad, por este servicio se percibe un ingreso de comisión por cobranza.

#### **4-2-Cuentas de Orden**

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004 las cuentas de orden se encuentran de la siguiente forma:

<b>Detalle</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Operac. Adm. Fondos y Valores	0	0
Garantías recibidas en poder entidad	1.905.700.160	1.283.716.565
Garantías recibidas en poder terceros	0	0
Cuentas Castigadas	18.725.679	18.725.679
Productos en Suspenso.	0	3.374
Otras Cuentas de Registro	43.062.707	37.216.746
<b>Total</b>	<b>1.967.488.546</b>	<b>1.339.662.364</b>

#### **4.3- Hechos relevantes y subsecuentes.**

No se presentaron situaciones de esta naturaleza.

#### **4.4-Discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIC's.**

Por la naturaleza de las operaciones no se presentaron discrepancias entre la normativa emitida por el CONASSIF o por la SUGEF y las NIIF, que afectaran de forma significativa los resultados del período.