

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R.L.

**Estados financieros y
opinión de los auditores**

al 31 de diciembre del 2006 y 2005

Despacho Lara Eduarte, s.c.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No. 1, R.L.

**Estados financieros y
opinión de los auditores**

al 31 de diciembre del 2006 y 2005

Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No. 1, R. L.

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Informe de los auditores independientes		1
Balance de situación	A	2
Estado de resultados	B	4
Estado de flujos de efectivo	C	6
Estado de variaciones en el patrimonio	D	8
Notas a los estados financieros		9
Informe complementario del auditor independiente	Anexo 1	59

Informe de los contadores públicos independientes

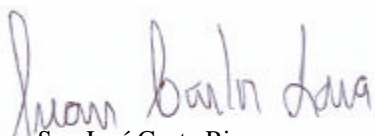
Al Consejo de Administración de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R. L.
y a la Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos auditado el balance de situación que se acompaña de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R. L. al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos de un año terminados en esas fechas. La preparación de esos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R.L. Nuestra responsabilidad es expresar opinión sobre esos estados financieros basados en la auditoría realizada.

Efectuamos la auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría, que requieren planear y desarrollar el trabajo para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos. La auditoría incluyó examinar mediante pruebas selectivas, evidencia que sustenta los montos y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios contables usados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría practicada proporciona una base razonable para fundamentar la opinión.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R.L. ha preparado sus estados financieros de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en sus aspectos más importantes, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R. L. al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y el resultado de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y las variaciones en su patrimonio por los períodos de un año terminados en esas fechas, de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, como se describe en la nota 2.



San José Costa Rica
29 de enero del 2007

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara P. No.2052
Pol. R-1153 V. 30-9-2007
Timbre de Ley 6663 c1.000
Adherido al original



Cuadro A
(1 de 2)

Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R.L.

Balance de situación

al 31 de diciembre

(en colones sin céntimos)

	Notas	2006	2005
Activo			
Disponibilidades	2.2, 4 y 11.1	€ 1.521.403.859	631.326.150
Inversiones en valores y depósitos	2.2, 2.3, 4, 5 y 11.2	7.818.561.538	4.612.003.243
Negociables		3.595.463.237	3.324.469.913
Mantenidos hasta el vencimiento		4.223.098.301	1.287.533.330
Cartera de crédito	2.4, 6 y 11.3	32.730.578.582	22.173.314.097
Créditos vigentes		32.692.918.843	21.677.527.082
Crédito vencidos		1.348.429.439	920.611.779
Créditos en cobro judicial		27.498.627	16.352.485
(Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito)		(1.338.268.327)	(441.177.249)
Cuentas y productos por cobrar	2.15 y 11.4	175.065.503	100.984.138
Otras cuentas por cobrar		0	32.920.340
Productos por cobrar		206.117.489	101.615.784
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar)		(31.051.986)	(33.551.986)
Participación en el capital de otras empresas	2.8 y 11.5	2.972.416	2.302.949
Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto	2.9 y 11.6	1.099.547.037	731.767.571
Otros activos	2.19 y 11.7	293.162.929	228.479.838
Activos intangibles		111.201.984	80.532.253
Otros activos		181.960.945	147.947.585
Total activo		€ 43.641.291.864	28.480.177.986

sigue...

Cuadro A
(2 de 2)

viene...

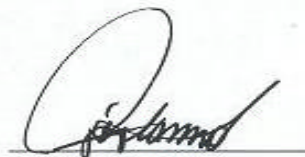
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R.L.

Balance de situación			
al 31 de diciembre			
(en colones sin céntimos)			
	Notas	2006	2005
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Obligaciones con el público	10 y 11.8	¢ <u>18.255.199.666</u>	<u>8.225.776.122</u>
Captaciones a la vista		466.521.846	325.541.593
Captaciones a plazo		17.788.677.820	7.900.234.529
Otras obligaciones financieras	11.9	<u>10.382.336.668</u>	<u>8.581.149.410</u>
Otras cuentas por pagar y provisiones	11.10	<u>2.464.635.273</u>	<u>1.793.100.052</u>
Cargos financieros por pagar	11.10	589.744.175	296.148.504
Provisiones	2.21 y 11.10	1.449.829.483	1.103.975.183
Otras cuentas por pagar diversas	11.11	425.061.615	392.976.365
Otros pasivos		<u>83.077.753</u>	<u>54.512.147</u>
Ingresos diferidos		38.647.350	38.457.313
Otros pasivos		44.430.403	16.054.834
Total pasivo		<u>31.185.249.360</u>	<u>18.654.537.731</u>
Patrimonio			
Capital social	12	<u>9.756.002.780</u>	<u>7.717.105.444</u>
Capital pagado		9.756.002.780	7.717.105.444
Ajustes al patrimonio		<u>37.336.882</u>	<u>37.336.882</u>
Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo		37.336.882	37.336.882
Reservas patrimoniales	2,22, 11.12, y 2.23	<u>1.828.759.417</u>	<u>1.318.165.147</u>
Resultado acumulado	23	<u>833.943.425</u>	<u>753.032.782</u>
Total patrimonio		<u>12.456.042.504</u>	<u>9.825.640.255</u>
Total pasivo y patrimonio		¢ <u>43.641.291.864</u>	<u>28.480.177.986</u>
Cuentas contingentes deudoras	19	¢ <u>0</u>	<u>28.046.311</u>
Otras cuentas de orden deudoras	11.21	¢ <u>51.244.049.502</u>	<u>24.845.220.734</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Alexandra Márquez Massino R.
Gerente General



Rolando A. Gallo S.
Contador General



Karolina E. Vargas A.
Auditora Interna

Cuadro B
(1 de 2)

Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R.L.

Estado de resultadospor los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2006	2005
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	14.903.159	3.032.734
Por inversiones en valores y depósitos	11.13	565.332.639	318.278.069
Por cartera de crédito	11.14	7.245.491.237	4.865.084.994
Diferencial cambiario, neto		7.433.834	7.971.816
Total de ingresos financieros		<u>7.833.160.869</u>	<u>5.194.367.613</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	11.16	2.279.017.087	969.296.286
Por obligaciones financieras	11.17	1.526.533.472	1.188.598.625
Otros gastos financieros	11.18	39.161.191	151.972.070
Total de gastos financieros		<u>3.844.711.750</u>	<u>2.309.866.981</u>
Menos:			
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito		755.000.000	246.750.000
Más:			
Ingreso por recuperación de activos financieros		3.626.561	207.033
Resultados financieros		<u>3.237.075.680</u>	<u>2.637.957.665</u>
Otros ingresos de operación			
Otros ingresos operativos	11.15	39.614.554	31.055.227
Total otros ingresos de operación	¢	<u>39.614.554</u>	<u>31.055.227</u>

sigue...

Cuadro B
(2 de 2)

viene...

Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R.L.

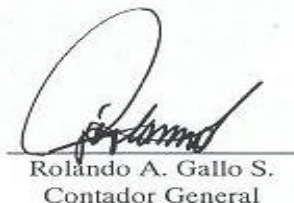
Estado de resultadospor los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Nota	2006	2005
Otros gastos de operación			
Comisiones por servicios	¢	39.849.631	16.729.880
Por participación de capital en entidades no financieras del exterior		30.000	572.476
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		10.453.094	2.909.962
Otros gastos operativos		79.413	171.624
Total otros gastos de operación		50.412.138	20.383.942
Resultados operacional bruto		3.226.278.096	2.648.628.950
Gastos administrativos			
Gastos del personal	11.19	931.725.763	721.281.939
Gastos de administración	11.20	785.808.218	640.111.486
Total gastos administrativos		1.717.533.981	1.361.393.425
Resultado operacional neto antes de participaciones sobre la utilidad		1.508.744.115	1.287.235.525
Participaciones sobre la utilidad	23	67.893.485	57.925.599
Resultado del período	23 ¢	1.440.850.630	1.229.309.926


Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Alexandra Márquez Massino R.
Gerente General



Rolando A. Gallo S.
Contador General



Karolina E. Vargas A.
Auditora Interna

**Cuadro C
(1 de 2)**

Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R.L.

Estado de flujos de efectivo

por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre

(en colones sin céntimos)

	Notas	2006	2005
Flujo de efectivo en actividades de operación			
Resultado del período	¢	1.440.850.630	1.229.309.926
Partidas de resultados que no requieren uso de fondos:			
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		(7.433.834)	(3.843.529)
Estimación para créditos incobrables		755.000.000	229.250.000
Estimación de otras cuentas y productos por cobrar, netos		(2.500.000)	17.500.000
Provisiones		376.890.902	185.424.576
Depreciaciones		59.031.064	52.095.644
Amortizaciones		18.584.627	28.411.907
Participaciones sobre la utilidad		67.893.485	57.925.599
		<u>1.267.466.244</u>	<u>566.764.197</u>
Valoración de activos, (aumento) o disminución:			
Valores negociables a plazo mayor a dos meses		581.603.251	(376.118.876)
Créditos y avances de efectivo		(11.312.264.485)	(8.731.996.133)
Productos por cobrar		(104.501.705)	(26.964.575)
Otras cuentas por cobrar, netas		32.920.340	(4.996.120)
Otros activos		(84.536.946)	(72.556.646)
		<u>(10.886.779.545)</u>	<u>(9.212.632.350)</u>
Valoración neta de los pasivos, aumento o (disminución):			
Obligaciones a la vista y a plazo		10.012.195.296	4.036.622.923
Otras cuentas por pagar y provisiones		(66.844.837)	281.739.919
Productos por pagar		293.595.671	146.210.197
Otros pasivos		28.565.606	(68.944.247)
		<u>¢ 10.267.511.736</u>	<u>4.395.628.792</u>

sigue...

Cuadro C
(2 de 2)

viene...

Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R.L.


Estado de flujos de efectivo
por los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

	Notas	2006	2005
Flujo neto de efectivo en actividades de operación	c	<u>2.089.049.065</u>	<u>(3.020.929.435)</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión			
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo		(511.856.374)	(182.613.705)
Retiro de propiedad, mobiliario y equipo		86.315.072	27.236.969
Participación en efectivo en el capital de otras empresas		<u>(669.467)</u>	<u>915.876</u>
Flujo neto de efectivo (usado) en actividades de inversión		<u>(426.210.769)</u>	<u>(154.460.860)</u>
Flujo de efectivo en actividades de financieras			
Otras obligaciones financieras		1.795.638.776	4.027.213.428
Aportes de capital netos de retiros		1.736.898.264	1.667.175.884
Uso de reservas		(96.312.935)	(117.568.116)
Distribución de excedentes		<u>(451.033.710)</u>	<u>(459.384.140)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades financieras		<u>2.985.190.395</u>	<u>5.117.437.056</u>
Flujos netos de efectivo y equivalentes originados durante el año		4.648.028.691	1.942.046.761
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>4.453.938.957</u>	<u>2.511.892.196</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	4 c	<u><u>9.101.967.648</u></u>	<u><u>4.453.938.957</u></u>


Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Alexandra Márquez Massino R.
Gerente General



Rolando A. Gallo S.
Contador General



Karolina E. Vargas A.
Auditora Interna

Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R.L.

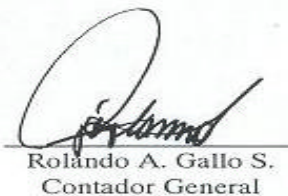
Estado de cambios en el patrimoniopor los períodos de un año terminados el 31 de diciembre
(en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultado acumulado	Total
Saldos al 1 de enero del 2005		¢ 5.950.945.173	41.301.501	959.456.119	558.368.527	¢ 7.510.071.320
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		0	(3.964.619)	0	0	(3.964.619)
Resultado período 2005		0	0	0	1.229.309.926	1.229.309.926
Reserva legal y otras reservas estatutarias	23	0	0	476.277.144	(476.277.144)	0
Distribución de excedentes año 2004		0	0	0	(459.384.140)	(459.384.140)
Capitalización de excedentes		98.984.387	0	0	(98.984.387)	0
Aportes de capital netos de retiros		1.667.175.884	0	0	0	1.667.175.884
Aplicación de reservas		0	0	(117.568.116)	0	(117.568.116)
Saldos al 31 de diciembre del 2005		7.717.105.444	37.336.882	1.318.165.147	753.032.782	9.825.640.255
Saldos al 1 de enero del 2006		7.717.105.444	37.336.882	1.318.165.147	753.032.782	9.825.640.255
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		0	0	0	0	0
Resultado período 2006		0	0	0	1.440.850.630	1.440.850.630
Reserva legal y otras reservas estatutarias	23	0	0	606.907.205	(606.907.205)	0
Distribución de excedentes año 2005		0	0	0	(451.033.710)	(451.033.710)
Capitalización de excedentes		301.999.072	0	0	(301.999.072)	0
Aportes de capital netos de retiros		1.736.898.264	0	0	0	1.736.898.264
Aplicación de reservas		0	0	(96.312.935)	0	(96.312.935)
Saldos al 31 de diciembre del 2006		¢ 9.756.002.780	37.336.882	1.828.759.417	833.943.425	¢ 12.456.042.504

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Alexandra Márquez Massino R.
Gerente General



Rolando A. Gallo S.
Contador General



Karolina E. Vargas A.
Auditora Interna

Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No. 1, R. L.

Notas a los estados financieros

al 31 de diciembre del 2006 y 2005

Nota 1 Información general

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R.L. (Coope-Ande No.1, R.L.) con domicilio en Barrio La California, San José, Costa Rica, fue constituida en noviembre de 1965 de conformidad con la legislación costarricense. Está regulada por la Ley de Asociaciones Cooperativas número 6456 promulgada el 5 de mayo de 1982 con duración indefinida y la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica. Está formada por a) profesionales en educación que laboran en instituciones públicas y privadas autorizadas por el Ministerio de Educación Pública, b) funcionarios de instituciones educativas, c) funcionarios de entidades gremiales afines a la educación, d) funcionarios de Coope-Ande No.1, R. L. y e) los que se jubilen o pensionen siendo funcionarios según lo establecido en los incisos a) y b) y de identidades que promuevan la formación y la cultura de la sociedad costarricense.

De acuerdo con su estatuto Coope-Ande es una empresa cooperativa de ahorro y crédito en la cual existe identidad entre sus clientes-dueños, cuya misión es ofrecerles bienestar económico y social mediante la prestación de servicios financieros y la promoción adecuada del ahorro. Los objetivos son estimular el ahorro sistemático y satisfacer las necesidades crediticias de sus asociados, ofrecer una amplia gama de servicios financieros que beneficien los intereses y deseos de los asociados y proporcionarles educación y capacitación en materia cooperativa. La Cooperativa está regulada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Coope-Ande No.1, R.L. cuenta con once oficinas regionales y un cajero automático ubicado en las oficinas principales.

La dirección del sitio Web de Coope-Ande No.1, R. L. es www.coopeande1.com.

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

2.1. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la SUGEF y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y en los aspectos no previstos se aplican las normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) relacionadas con la actividad de intermediación financiera. El CONASSIF dispuso que las NIIF se adopten parcialmente a partir del 1 de enero del 2003. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 3.

Principales políticas contables utilizadas

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de 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. (BNV)

2.3. Instrumentos financieros

La normativa actual permite registrar las inversiones en valores como para negociación, valoradas a mercado a través del estado de resultados, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento. Las inversiones para negociación valoradas a mercado a través del estado de resultados y las disponibles para la venta se valoran a precio de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la BNV. Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo amortizado, el cual se aproxima a su valor de mercado.

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones para negociación y las valoradas a mercado a través del estado de resultados se incluye directamente en resultados.

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado en la categoría denominada Negociables. El producto de su valoración se registra en resultados.

La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se registran por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que se entrega un activo a la Cooperativa o por parte de ella.

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo incluyendo los costos de transacción. Para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

Un activo financiero es dado de baja cuando la Cooperativa no tenga control sobre los derechos contractuales que componen al activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o ceden a terceros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido pagada, cancelada o haya expirado.

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar se registran al costo amortizado, el cual se aproxima o es igual a su valor de mercado.

2.4. Cartera de crédito y la respectiva estimación de incobrabilidad

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

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF. Hasta el 8 de octubre del 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo SUGEF 1-95; el 9 de octubre del 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 01-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

Del 9 de octubre a 31 de diciembre de 2006

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a. Calificación de deudores

Análisis capacidad de pago

- a. Flujos de caja
- b. Análisis situación financiera
- c. Experiencia en el negocio
- d. Análisis de estrés (concentración de negocios y variaciones en el tipo de cambio)
- e. Niveles de capacidad de pago

Comportamiento histórico de pago

- a. Atraso máximo y atraso medio
- b. Calificación del comportamiento según la SUGEF
- c. Calificación directa en Nivel 3

Documentación mínima

- a. Información general del deudor
- b. Documentos de aprobación de cada operación
- c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas
- d. Análisis financiero
- e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo

Análisis de garantías

- a. Valor de mercado
- b. Actualización del valor de la garantía
- c. Porcentaje de aceptación

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

- a. Escala principal y segmentos de escalas
- b. Homologación del segmento AB
- c. Homologación del segmento CD

Calificación del deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D - E

Calificación directa en categoría. E

Definición de deudores generadores y no generadores de moneda extranjera

Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.

b. Definición de las estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías
- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo de una operación, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

Definición de la categoría de riesgo

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago	% estimación
A1	= 30	Nivel 1	Nivel 1	0,5%
A2	= 30	Nivel 2	Nivel 1	2%
B1	= 60	Nivel 1	Nivel 1 ó 2	5%
B2	= 60	Nivel 2	Nivel 1 ó 2	10%
C1	= 90	Nivel 1	Nivel 1 ó 2	25%
C2	= 90	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3	50%
D	= 120	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3	75%
E	> o = 120	Nivel 1, 2 ó 3	Nivel 1, 2, 3 ó 4	100%

Definición de la categoría del componente de pago histórico

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	> 90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

Definición del Nivel del componente de pago histórico

Nivel	Rango indicador
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3,66

Una vez asignadas las condiciones indicadas así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se define el monto de la estimación al aplicar la metodología según la siguiente fórmula:

La estimación estructural se determina por cada operación y se calcula así:

(Saldo total adeudado – valor ajustado ponderado de la garantía) x % de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo).

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no aplica en todas las garantías).

60% categoría E (no aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

La cartera para la aplicación de la normativa 1-05 se divide en dos grandes grupos designados grupo 1 y grupo 2 con las siguientes condiciones:

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢50,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad = ¢50,0 millones

2.5. Ingresos y gastos por intereses.

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

Con base en el acuerdo SUGEF 1-05 los créditos y otras cuentas por cobrar con atrasos mayores a 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo. El principal y los intereses acumulados por esas colocaciones, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF.

La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones mantenidas al vencimiento se registra por el método de interés efectivo a partir del 31 de diciembre del 2004.

2.6. Ingresos por comisiones

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos se registran como ajustes al rendimiento efectivo. Si hay exceso de los ingresos sobre los costos para generar esas comisiones, se registran como ingresos.

2.7. Bienes realizables y estimación para bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a los bienes recibidos en dación de pago y se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación, el que sea menor. La estimación por pérdida se registra con cargo a gastos del período y se calcula con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable. Actualmente Coope-Ande No.1, R.L. no ha recibido bienes en dación de pago.

2.8. Participación en el capital de otras empresas

Las participaciones en acciones de capital en sociedades anónimas y en otras entidades cooperativas cuya participación social es inferior a 25% se registran al costo. Las participaciones superiores a 25% o sobre las que se ejerce control total, se valúan por el método de participación.

2.9. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

La propiedad, mobiliario y equipo en uso son registrados originalmente al costo. En los años 2006 y 2005 Coope-Ande No.1, R.L. no ha estimado necesario revaluar los bienes en uso.

La depreciación de los edificios, el mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada y se detalla así:

Activo	Vida útil estimada en años	Tasa anual
Edificio e instalaciones	50	2%
Mobiliario y equipo	10	10%
Equipo de computación	3 y 5	33,33% y 20%
Vehículos	10	10%

2.10. Transacciones en monedas extranjeras.

El BCCR 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.

La Junta Directiva del BCCR, mediante acta de la sesión 5300-2006, celebrada el 13 de octubre del 2006 acordó establecer a partir del martes 17 de octubre de 2006 un régimen cambiario de bandas. En este régimen el BCCR permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado. Así al 31 de diciembre de 2006 el tipo de cambio usado por la Cooperativa es ¢514,38 para la compra y ¢517,98 para la venta por US\$1.00, tipo de cambio usado por el Banco Nacional de Costa Rica. Al 31 de diciembre de 2005 el tipo de cambio usado por el Banco Central de Costa Rica para la compra de US\$1,00 era ¢495,65 y el tipo de cambio de venta era ¢497,71.

Los registros contables de Coope-Ande No.1, R.L. se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo “¢” en los estados financieros.

Al determinar la situación financiera y el resultado de las operaciones Coope-Ande No.1, R.L. valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre, así:

Conceptos	Valuación	Criterio
Activos	Tipo de cambio de compra	Banco Nacional de Costa Rica
Pasivos	Tipo de cambio de compra	Banco Nacional de Costa Rica

2.11. Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con periodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente. El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período. Cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores se registra como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del periodo actual.

2.12. Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con periodos anteriores se registra contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo. El importe de las correcciones que correspondan al periodo corriente es incluido en la determinación del resultado del periodo. Los estados financieros de periodos anteriores se deben ajustar para no afectar la comparabilidad.

2.13. Beneficios de empleados

Coope-Ande No.1, R.L. no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos para sus empleados excepto los requeridos por la legislación laboral.

2.14. Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, Coope-Ande No.1, R. L. está exenta del pago del impuesto sobre la renta; no obstante está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.

2.15. Valuación de otras cuentas por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro si una partida de otras cuentas por cobrar no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado.

2.16. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el CONASSIF y la SUGEF requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

2.17. Arrendamientos

Los arrendamientos que tiene Coope-Ande No.1, R. L. son operativos. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

2.18. Costos por intereses

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

2.19. Valuación de activos intangibles

Los activos intangibles son registrados originalmente al costo.

2.19.1 Valuación de cargos diferidos

Los cargos diferidos son registrados originalmente al costo. La amortización es calculada por el método de línea recta sobre el período de su vigencia.

2.19.2 Valuación de activos intangibles

El *software* se amortiza en períodos de tres a cinco años.

2.20. Acumulación de vacaciones

Las vacaciones se acumulan y registran cuando son devengados por los empleados.

2.21. Prestaciones legales

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad, o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía de 20 días de sueldo por año laborado hasta un máximo de ocho años. En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de la Cooperativa, Coope-Ande No.1, R.L. aporta mensualmente a la asociación 5,33% de los salarios devengados por los trabajadores asociados, para atender esa contingencia.

2.22. Reserva legal

De acuerdo con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, las organizaciones cooperativas de ahorro y crédito deben destinar anualmente no menos de 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva hasta que alcance 20% del capital social. Esta reserva servirá para cubrir pérdidas cuando los excedentes netos del período resulten insuficientes.

2.23. Reservas patrimoniales.

De conformidad con los estatutos y los artículos 82 y 83 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, debe destinarse parte de los excedentes brutos anuales a las siguientes reservas estatutarias:

- a) 6% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados.
- b) 6% para la formación de una reserva de educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa. Los ingresos no operativos deben ser acreditados a esta reserva.
- c) 10% para la formación de la reserva legal, según lo indicado en nota 11.12 y 23.
- d) 15% para la formación de la reserva de fortalecimiento económico institucional. Esta reserva se incrementó en 5% pasando de 10% a 15% a partir de mayo de 2006 por acuerdo de la asamblea general de asociados celebrada el 29 de abril del 2006.
- e) 5% para la formación del Fondo de Solidaridad y Mutualidad. Esta reserva fue aprobada en la XLV Asamblea General Extraordinaria modificando el artículo 74 en el inciso h) del Estatuto Social de Coope-Ande N°1, R.L

2.24. Participación sobre los excedentes

De acuerdo con los estatutos y el artículo 76 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, la participación sobre los excedentes es la siguiente:

Detalle	Porcentaje
CENECOOP	2,5%
CONACOOOP	1%
Organismos de integración (FECOOPSE, FEDEAC)	1%

2.25. Deterioro en el valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

2.26. Impuestos diferidos

Coope-Ande N° 1 se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta, por lo que no se reconoce impuesto sobre la renta diferido.

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

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIIF 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en casos en que las NIIF incluyen un tratamiento alternativo.

El CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominado errores fundamentales. Eso fue variado y actualmente solo incluye errores que obliga a restablecer los estados financieros donde existieron.

La SUGEF requiere que las aportaciones de asociados se registren en el patrimonio. La interpretación IFRIC 2 ha establecido que de acuerdo con la NIIF 32 y la NIIF 39 las aportaciones de los asociados en cooperativas y mutuales cumplen en algunos casos con la definición de pasivo y no deberían ser consideradas como parte del patrimonio.

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar

Independientemente de la probabilidad de cobro si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las NIIF.

Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos. Asimismo, estas estimaciones pueden incluir recargos estipulados en el Acuerdo SUGEF 1-05 y sus transitorios referidos a presentación extemporánea de la información crediticia al regulador y no necesariamente referidos a la cobrabilidad de los créditos.

Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben ser estimados por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se registre al menor entre su valor en libros y el avalúo.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre se componen de los siguientes rubros:

		2006	2005
Disponibilidades	¢	1.521.403.859	631.326.150
Inversiones en valores y depósitos		7.818.561.538	4.612.003.243
Inversiones (mayores a dos meses)		<u>(237.997.749)</u>	<u>(789.390.436)</u>
Saldo en el estado de flujos de efectivo	¢	<u>9.101.967.648</u>	<u>4.453.938.957</u>

Nota 5 Inversiones en valores

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras vigente (inversiones en valores negociables, e inversiones mantenidas hasta el vencimiento):

5.1 Inversiones cuyo emisor es del país:

	2006	2005
A) Inversiones en valores negociables		
Entidades financieras del país, colones	¢ 2.786.517.404	2.765.378.656
Entidades financieras del país, dólares	<u>808.945.833</u>	<u>559.091.257</u>
	¢ <u>3.595.463.237</u>	<u>3.324.469.913</u>
B) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Entidades financieras del país, colones	¢ 4.163.101.594	1.231.108.361
Entidades financieras del país, dólares	<u>59.996.707</u>	<u>56.424.969</u>
	<u>4.223.098.301</u>	<u>1.287.533.330</u>
	¢ <u>7.818.561.538</u>	<u>4.612.003.243</u>

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

5.2 Inversiones cuyo emisor es del exterior:

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 Coope-Ande No.1, R. L. no tienen inversiones cuyo emisor sea del exterior.

Nota 6 Cartera de crédito**6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 todos los préstamos son originados por Coope-Ande No.1, R.L.

6.2 Estimación para créditos incobrables

En los períodos terminados al 31 de diciembre el movimiento de la estimación para incobrables de la cartera de crédito principal se detalla así:

		2006	2005
Saldo inicial	¢	441.177.249	227.251.955
Aumento, gasto del año		755.000.000	229.250.000
Reclasificación de provisión para impacto SUGEF 1-05 (1)		179.595.998	0
Créditos dados de baja		<u>(37.504.920)</u>	<u>(15.324.706)</u>
Saldo final	¢	<u>1.338.268.327</u>	<u>441.177.249</u>

(1) La Provisión para impacto SUGEF 1-05 se creó en el año 2006, para mitigar los efectos de la normativa y fortalecer la estimación con la entrada en vigencia del acuerdo SUGEF 1-05. Esta provisión se reclasificó a la estimación para créditos incobrables, según acuerdo 08-2342-2006 del 14 de marzo de 2006.

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2006 se registraron en cuentas de orden ¢17.077.953 por productos en suspenso, intereses devengados no cobrados con más de 120 días de atraso con base en el acuerdo SUGEF 1-05 y ¢15.312.937 correspondientes a los productos por cobrar castigados. En el 2005 se registraron ¢10.045.197 por productos en suspenso, intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso y ¢9.326.210 correspondientes a los productos por cobrar castigados.

6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

6.4.1. Concentración de la cartera por tipo de garantía

		2006	2005
Fiduciaria	¢	10.805.857.997	7.238.963.695
Pignoración de pólizas de vida 100% sobre aportes de capital		15.186.538.421	10.023.195.597
Capacidad de pago		3.900.784.015	2.104.659.363
Garantía por provisión		2.833.053.745	2.569.905.545
Hipotecaria		728.241.148	260.955.906
Sobre documentos negociables		432.559.783	388.674.114
Total cartera	¢	<u>34.068.846.909</u>	<u>22.614.491.346</u>

6.4.2. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

Plan de Inversión		2006	2005
Consumo o crédito personal	¢	33.582.684.541	21.152.648.876
Vivienda (reparación y / o ampliación)		<u>486.162.368</u>	<u>1.461.842.470</u>
Total	¢	<u>34.068.846.909</u>	<u>22.614.491.346</u>

6.4.3. Morosidad de la cartera de crédito

	2006	2005
Al día	¢ 32.692.918.843	21.677.527.082
De 1 a 30 días	675.625.829	482.887.577
De 31 a 60 días	273.108.813	218.371.149
De 61 a 90 días	123.481.134	47.374.655
De 91 a 120 días	48.042.781	32.760.007
Más de 120 días	228.170.882	139.218.391
Cobro judicial	<u>27.498.627</u>	<u>16.352.485</u>
Total cartera	¢ <u>34.068.846.909</u>	<u>22.614.491.346</u>

6.4.4. Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Por la entrada en vigencia del acuerdo SUGEF 1-05 al 31 de diciembre del 2006 Coope-Ande No.1, R.L. tiene 387 préstamos con morosidad mayor a 180 días por ¢255.669.462 y para el 2005 tiene 242 préstamos con morosidad mayor a 180 días por ¢103.579.097 en los que ha cesado el registro de la acumulación de intereses.

6.4.5. Prestamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 Coope-Ande No.1, R.L. tiene 33 y 42 préstamos en proceso de cobro judicial por ¢27.498.627 (0,1% de la cartera) y ¢16.352.485 (0,1% de la cartera) respectivamente.

6.4.6. Concentración en deudores individuales o por grupo de interés económico:**Año 2006**

Rango	Saldo	Número de clientes
De ¢1 hasta ¢579.238.110	¢ 34.068.846.909	18.478
De ¢579.238.110 a ¢1.158.476.220	0	0
De ¢1.158.476.220 a ¢1.737.714.330	0	0
De ¢1.737.714.330 a ¢2.316.952.440	<u>0</u>	<u>0</u>
Totales	¢ <u>34.068.846.909</u>	<u>18.478</u>

Año 2005

Rango	Saldo	Número de clientes
De ¢1 hasta ¢451.763.530	¢ 22.614.491.346	16.576
De ¢451.763.530 a ¢903.527.060	0	0
De ¢903.527.060 a ¢1.355.290.590	0	0
De ¢1.355.290.590 a ¢1.807.054.120	<u>0</u>	<u>0</u>
Totales	¢ <u>22.614.491.346</u>	<u>16.576</u>

6.4.7. Exceso de estimación requerida respecto a la estimación registrada

	Necesidad de Estimación según SUGEF 1-05	Estimación registrada	Exceso o déficit
139-Estimación para cartera de Crédito		1.338.268.327	
149-08-Estimación para productos por cobrar		31.051.986	
Cartera de crédito	¢ 842.455.503	1.369.320.313	¢526.864.810

Nota 7 Operaciones con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre las operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

- a) Consejo de Administración, administración y comités (personas físicas):

	2006		2005	
	Ahorros	Créditos	Ahorros	Créditos
Consejo de Administración	¢ 18.945.968	38.422.515	16.327.593	26.662.112
Administración	27.365.415	22.790.373	18.515.861	27.148.016
Comité de Educación	7.361.896	14.795.355	5.886.703	7.895.596
Comité de Vigilancia	<u>10.651.389</u>	<u>19.026.736</u>	<u>9.018.424</u>	<u>18.200.397</u>
	¢ <u>64.324.668</u>	<u>95.034.979</u>	<u>49.748.581</u>	<u>79.906.121</u>

- b) Las compensaciones al personal clave corresponden a retribuciones a corto plazo a los empleados como los sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados por enfermedad o por otros motivos; se detallan como sigue:

	2006	2005
Beneficios a empleados a corto plazo	¢ <u>35.685.506</u>	<u>8.594.320</u>
	¢ <u>35.685.506</u>	<u>8.594.320</u>

El total de esta remuneración está incluido en la cuenta 243 (ver nota 11.10).

Nota 8 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre Coope-Ande No.1, R.L. tiene los siguientes activos con algún tipo de restricción:

Activo restringido	Valor Contable		Causa de la restricción
	2006	2005	
Cartera de crédito	¢17.269.478.291	11.365.362.289	Garantía de préstamos con INFOCOOP, Banco Popular y de Desarrollo Comunal, Banco Improsa, S.A., Banco Bantec, S.A., Banco Nacional de Costa Rica y Banco Cuscatlán, S.A.
Terrenos/ edificio	325.026.159	0	Garantía a Banco Popular y de Desarrollo Comunal.
Inversiones en valores negociables	4.063.090.891	2.323.426.338	Reserva de liquidez
Inversiones en valores comprometidos			Garantía de préstamos con INFOCOOP y Banco Popular y de Desarrollo Comunal y Elevadores Schindler, S.A., por compra de elevador.
	<u>107.530.962</u>	<u>128.582.262</u>	
	¢ <u>21.765.126.303</u>	<u>13.817.370.889</u>	

Nota 9 Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre la posición monetaria en monedas extranjeras se detalla así:

	2006	2005
Activos		
Disponibilidades	¢ 35.332.330	87.789.278
Inversiones y productos por cobrar	<u>869.158.040</u>	<u>615.750.461</u>
	<u>904.490.370</u>	<u>703.539.739</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	392.847.024	295.623.495
Obligaciones con entidades financieras	90.874.706	99.179.991
Cargos por pagar	<u>4.750.643</u>	<u>5.772.689</u>
	<u>488.472.373</u>	<u>400.576.175</u>
Posición neta activa	¢ <u>416.017.997</u>	<u>302.963.564</u>

La posición en monedas extranjeras se convirtió a colones al tipo de cambio de cierre.

Nota 10 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de diciembre la concentración para los depósitos de clientes a la vista y a plazo según número de clientes y monto acumulado es la siguiente:

Año 2006

	Saldo	Cientes
Depósitos del público	<u>18.255.199.666</u>	<u>13.649</u>

Año 2005

	Saldo	Cientes
Depósitos del público	¢ <u>8.225.776.122</u>	<u>13.098</u>

Nota 11 Composición de los rubros de estados financieros

A continuación se presenta el detalle de la composición de los principales rubros de los estados financieros al 31 de diciembre:

11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades se componen de:

		2006	2005
Efectivo	¢	115.220.280	68.179.540
Depósitos a la vista en el BCCR		8.806.478	1.772.416
Cuentas corrientes		<u>1.397.377.101</u>	<u>561.374.194</u>
	¢	<u>1.521.403.859</u>	<u>631.326.150</u>

11.2 Inversiones en valores y depósitos.

La inversión en valores y depósitos está representada por inversiones en valores negociables y mantenidos al vencimiento y se detallan a continuación:

Año 2006:

Sector público:

Colones:

Valores negociables:	Intermediario	Instrumento	Tasa o participación	Vencimiento	Monto
	Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	Fondos de inversión	1.6177149814	A la vista	¢ 222.028.375
	Multifondos de Costa Rica	Fondos de inversión	10.01	A la vista	977.105.243
	Interbolsa Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.	Fondos de inversión	1.00	A la vista	1.121.851.742

	BCR Fondos de Inversión, S.A.	Fondos de inversión	2.1030701679	A la vista	132.892.582
	BN Fondos de Inversión, S. A.	Fondos de inversión	1.6740515432	A la vista	291.803.128
	Grupo Sama, S.A.	Fondos de inversión	1.6961891173 063	A la vista	<u>40.836.334</u>
Total de valores negociables sector público, colones					<u>€2.786.517.404</u>
Mantenidas hasta su vencimiento:	Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Certificado de inversión	9.12	27-03-2007	¢ 85.048.408
	Banco Central de Costa Rica	Certificado de inversión	9.24	10-01-2007	198.601.514
	Banco Central de Costa Rica	Certificado de inversión	9.50	10-01-2007	994.228
	Banco Central de Costa Rica	Certificado de inversión	9.50	10-01-2007	694.965.340
	Gobierno	Certificado de inversión	9.24	10-01-2007	99.300.757
	Gobierno	Certificado de inversión	9.24	10-01-2007	213.496.628
	Gobierno	Certificado de inversión	9.20	10-01-2007	89.363.287
	Banco Central de Costa Rica	Certificado de inversión	8.97	05-01-2007	600.000.000
	Banco Central de Costa Rica	Certificado de inversión	8.97	05-01-2007	600.000.000
	Banco Central de Costa Rica	Certificado de inversión	8.97	12-01-2007	606.900.000
	Banco Central de Costa Rica	Certificado de inversión	8.97	15-01-2007	700.000.000
	Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	10.00	04-01-2007	15.877.860
	Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	9.55	01-03-2007	21.695.868
	Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	9.55	06-03-2007	4.747.055
	Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	9.55	06-03-2007	9.961.256
	Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	10.00	04-01-2007	6.793.261
	Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	9.50	15-02-2007	12.404.991
	Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	9.30	29-01-2007	7.246.999
	Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	9.30	29-01-2007	35.016.257

Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	9.55	22-02-2007	39.022.148
COOPEJAP	Certificado de inversión	18.00	01-03-2007	10.925.475
COOPEJAP	Certificado de inversión	18.00	28-02-2007	10.925.000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	10.00	20-12-2007	5.000.000
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Certificado de inversión	14.00	06-01-2007	6.835.181
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Certificado de inversión	14.00	06-01-2007	739.434
Banco de Costa Rica	Certificado de inversión	15.25	11-01-2007	5.477.126
Banco de Costa Rica	Certificado de inversión	15.25	11-01-2007	624.096
Banco de Costa Rica	Certificado de inversión	12.75	12-03-2007	78.492.201
COOPEMEX	Certificado de inversión	15.00	28-02-2007	<u>2.647.224</u>
Total de inversiones mantenidas hasta el vencimiento sector público, colones				<u>¢4.163.101.594</u>

Sector público:**Dólares:****Valores negociables:**

Intermediario	Instrumento	Participación	Vencimiento	Monto
Interbolsa, S.A.	Fondo de Inversión	1.00	A la vista	¢ 377.137.069
Multifondos de Costa Rica, S.A.	Fondo de inversión	3.17	A la vista	<u>431.808.764</u>
Total de valores negociables sector públicos dólares				¢ <u>808.945.833</u>

**Mantenidos hasta
vencimiento en
dólares:**

Intermediario					
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	4.15	18-10-2007	7.715.700	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	3.00	05-02-2007	15.572.300	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	3.50	21-05-2007	4.388.171	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	2.75	29-01-2007	4.366.217	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	2.75	29-01-2007	4.366.217	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	2.75	08-01-2007	8.123.233	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	3.50	29-05-2007	1.664.307	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	3.50	29-05-2007	1.665.290	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	2.70	02-01-2007	4.335.750	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	2.75	08-01-2007	1.105.505	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	4.30	28-11-2007	3.938.885	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	3.00	01-03-2007	<u>2.755.132</u>	
Total mantenidas al vencimiento sector público, dólares				<u>59.996.707</u>	
Total valores negociables y mantenidos hasta el vencimiento				<u>¢ 7.818.561.538</u>	

Año 2005:
Sector público:
Colones:

Valores negociables:	Intermediario	Instrumento	Tasa o participación	Vencimiento	Monto
	Popular Valores	Fondos de inversión	1,4543482027	A la vista	¢ 357.392.964
	Multifondos de Costa Rica	Fondos de inversión	2,2105	A la vista	697.840.839
	Interbolsa	Fondos de inversión	6,674	A la vista	1.033.957.704
	BCR Fondos de Inversión	Fondos de inversión	2,1529824342	A la vista	49.138.344
	BN Fondos de inversión	Fondos de inversión	1,5265588392	A la vista	<u>627.048.805</u>
Total de valores negociables sector público, colones					¢ <u>2.765.378.656</u>

Mantenidas hasta su vencimiento:

Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Certificado de inversión	13	26-04-2006	¢ 143.999.125
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Certificado de inversión	13	28-03-2007	298.669.255
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	11,71	04-01-2006	6.115.433
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	11,71	04-01-2006	14.293.576
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	11,71	13-02-2006	11.180.311
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	11,71	22-02-2006	35.211.282
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	12,06	01-03-2006	19.584.140
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	12,05	06-03-2006	4.283.726
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	12,05	06-03-2006	8.989.001
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	11,05	19-01-2006	6.581.970
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	11,05	19-01-2006	31.802.954
Banco Popular y de Desarrollo	Certificado de inversión	15%	03-01-2006	50.150.000
Banco Popular y de Desarrollo	Certificado de inversión	13,75	17-06-2006	75.766.644
Banco Popular y de Desarrollo	Certificado de inversión	13,8	23-01-2006	303.250.000

Banco Popular y de Desarrollo	Certificado de inversión	13,80	16-01-2006	100.083.000
Banco Popular y de Desarrollo	Certificado de inversión	13,88	26.11-2005	6.835.182
Banco Popular y de Desarrollo	Certificado de inversión	13,88	26.11-2005	739.434
Banco de Costa Rica	Certificado de inversión	14,00	28-11-2005	5.477.126
Banco de Costa Rica	Certificado de inversión	14,00	28-11-2005	624.096
Banco de Costa Rica C.	Certificado de inversión	14,25	16-02-2006	78.492.201
Banco de Costa Rica C.	Certificado de inversión	12,50	11-11-2005	6.424.172
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	12,50	29.11.2005	4.315.780
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	14,00	14-03-2006	500.000
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	14,00	15-12-2006	4.315.781
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	14,00	15-12-2006	6.424.172
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	14,22	28-11-2006	5.000.000
COOPEMEX	Certificado de inversión	18,00	15-02-2006	<u>2.000.000</u>
Total de inversiones mantenidas hasta el vencimiento sector público, colones				¢ <u>1.231.108.361</u>

Sector público:**Dólares:****Valores negociables:**

Intermediario	Instrumento	Participación	Vencimiento	Monto
Interbolsa, S.A.	Fondo de Inversión	3,461	A la vista	403.835.184
Multifondos de Costa Rica	Fondo de inversión	1,7376	A la vista	<u>155.256.073</u>
Total de valores negociables sector públicos dólares				¢ <u>559.091.257</u>

Mantenidos hasta vencimiento en dólares:

Intermediario	Instrumento	Participación	Monto	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	2,20	¢ 14.599.931	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	2,50	4.102.455	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	2,20	4.090.218	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	2,45	4.090.218	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	2,20	7.640.137	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	2,45	1.557.104	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	2,20	1.556.100	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	2,20	3.672.434	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	1,85	4.077.232	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	1,85	1.024.542	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	2,70	<u>2.579.848</u>	
Banco Nacional de Costa Rica	Certificado de inversión	3,10	<u>7.434.750</u>	
Total mantenidas al vencimiento sector público, dólares				¢ <u>56.424.969</u>
Total valores negociables y mantenidos hasta el vencimiento				¢ <u>4.612.003.243</u>

El movimiento de las inversiones negociables al 31 de diciembre, se resume como sigue:

	2006	2005
Saldo inicial	¢ 3.324.469.913	2.014.847.989
Adiciones	33.810.178.718	12.895.487.659
Ventas y redenciones	<u>(33.539.185.394)</u>	<u>(11.585.865.735)</u>
Saldo final	¢ <u>3.595.463.237</u>	<u>3.324.469.913</u>

11.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito se detalla como sigue:

	2006	2005
Créditos vigentes	¢ 32.692.918.843	21.677.527.082
Créditos vencidos	1.348.429.439	920.611.779
Créditos en cobro judicial	27.498.627	16.352.485
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(1.338.268.327)</u>	<u>(441.177.249)</u>
Total	¢ <u>32.730.578.582</u>	<u>22.173.314.097</u>

Los productos por cobrar a asociados en esta cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas y productos por cobrar que ascienden a ¢186.659.551 y ¢88.280.993 respectivamente, con una estimación por deterioro e incobrabilidad por ¢42.631.239 y ¢18.551.986 respectivamente.

El movimiento de la cartera de crédito en el período se detalla así:

	2006	2005
Saldo al inicio del período	¢ 22.614.491.346	13.897.819.919
Créditos otorgados durante el año	37.897.898.814	20.671.261.626
Créditos recuperados durante el año	(26.406.038.331)	(11.939.265.493)
Créditos dados de baja	<u>(37.504.920)</u>	<u>(15.324.706)</u>
Saldo al final del período	¢ <u>34.068.846.909</u>	<u>22.614.491.346</u>

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

A) Año 2006

Grupo	Categoría de riesgo		Principal	Productos por cobrar
2	A1	¢	31.874.689.101	115.183.681
	A2		455.223.763	4.763.320
	B1		229.011.468	10.494.872
	B2		44.708.126	2.417.536
	C1		161.212.356	6.394.138
	C2		19.876.037	975.749
	D		43.797.821	3.175.432
	E		<u>1.240.328.237</u>	<u>43.254.823</u>
Total Grupo			<u>34.068.846.909</u>	<u>186.659.551</u>
Total Cartera			¢ <u>34.068.846.909</u>	<u>186.659.551</u>

Al 31 de diciembre de 2006 la Cooperativa no está usando los mitigadores de riesgos.

B) Año 2005

Criterio 1	Principal	Productos por cobrar
A	¢ <u>143.152.785</u>	¢ <u>517.956</u>
Total criterio 1	<u>143.152.785</u>	<u>517.956</u>
Criterio 2	Principal	Productos por cobrar
A	21.879.516.554	49.148.459
B1	233.345.170	11.462.293
B2	60.298.406	3.624.680
C1	49.012.478	3.569.802
D	79.281.283	6.864.005
E	<u>114.375.767</u>	<u>12.606.682</u>
Total criterio 2	<u>22.415.829.658</u>	<u>87.275.921</u>
Criterio 3		
A	<u>55.508.903</u>	<u>487.116</u>
Total criterio 3	<u>55.508.903</u>	<u>487.116</u>
Total cartera	¢ <u>22.614.491.346</u>	¢ <u>88.280.993</u>

11.4 Cuentas y productos por cobrar

Las cuentas por cobrar y los productos por cobrar se componen de:

	2006	2005
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar al personal	0	83.489
Cheques devueltos	0	20.522.945
Alquiler de edificio, PANI	0	4.596.235
Asecoande N. 1	0	3.586.035
Coopeande 6 convenio	0	4.000.000
Otras	0	131.636
	<u>0</u>	<u>32.920.340</u>
Productos por cobrar		
Por inversiones en valores y depósitos	19.457.938	13.334.791
Por cartera de crédito	186.659.551	88.280.993
Total productos por cobrar	<u>206.117.489</u>	<u>101.615.784</u>
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar (1)	<u>(31.051.986)</u>	<u>(33.551.986)</u>
	<u>175.065.503</u>	<u>100.984.138</u>

(1) Esta cuenta tuvo el siguiente movimiento en el año:

	2006	2005
Saldo al inicio	(33.551.986)	(16.051.986)
Aumento, gasto del año	(15.000.000)	(17.500.000)
Disminución por recuperación de cuentas por cobrar	17.500.000	0
Saldo al final	<u>(31.051.986)</u>	<u>(33.551.986)</u>

11.5 Participación en el capital de otras empresas

Las participaciones en el capital de otras empresas al 31 de diciembre incluyen:

	2006	2005
CENECOOP	1.606.303	1.606.304
FECOOPSE	200.000	200.000
Acciones Catsa	30.000	30.000
Consortio La Catalina	1.010.000	1.010.000
FEDEAC, R.L.	55.000	55.000
CCC-CA Confederación de cooperativas	791.068	591.600
Proyecto Caja Central FINANCOOP S.C.	500.000	0
Otras	0	30.000
Deterioro en las participaciones en el capital de otras empresas del país	<u>(1.219.955)</u>	<u>(1.219.955)</u>
	<u>2.972.416</u>	<u>2.302.949</u>

11.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

11.6.1 El cálculo de la depreciación se aplica mediante el método de línea recta.
Al 31 de diciembre la composición de bienes de uso se muestra a continuación:

Año 2006

		Costo	Depreciación acumulada	Valor en libros
Terreno	¢	72.737.171	0	72.737.171
Edificio e instalaciones		775.878.662	69.767.437	706.111.225
Mobiliario y equipo		313.218.081	64.661.613	248.556.468
Equipo de cómputo		187.685.017	116.057.577	71.627.440
Vehículos		601.670	86.937	514.733
	¢	<u>1.350.120.601</u>	<u>250.573.564</u>	<u>1.099.547.037</u>

Año 2005

		Costo	Depreciación acumulada	Valor en libros
Terreno	¢	72.737.171	0	72.737.171
Edificio e instalaciones		470.036.789	53.602.605	416.434.184
Mobiliario y equipo		202.642.257	42.586.313	160.055.944
Equipo de cómputo		175.515.662	97.010.883	78.504.779
Vehículos		8.074.461	4.038.968	4.035.493
	¢	<u>929.006.340</u>	<u>197.238.769</u>	<u>731.767.571</u>

11.6.2

Los movimientos de la propiedad, mobiliario y equipo en uso al 31 de diciembre son los siguientes:

				2006			
	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Construcción en curso	Total
Costo							
Al inicio del año	€ 72.737.171	470.036.789	8.074.461	202.642.257	175.515.662	0	929.006.340
Adiciones	0	380.220.807	0	116.412.794	15.222.773	0	511.856.374
Retiros	0	(74.378.934)	(7.472.791)	(5.836.970)	(3.053.418)	0	(90.742.113)
Traslados	0	0	0	0	0	0	0
Al final del año	<u>72.737.171</u>	<u>775.878.662</u>	<u>601.670</u>	<u>313.218.081</u>	<u>187.685.017</u>	<u>0</u>	<u>1.350.120.601</u>
Depreciación acumulada							
Al inicio del año	0	53.602.605	4.038.968	42.586.313	97.010.883	0	197.238.769
Gasto del año	0	16.164.832	462.662	22.082.110	19.052.233	0	57.761.837
Retiros	0	0	(4.414.693)	(6.810)	(5.539)	0	(4.427.042)
Al final del año	<u>0</u>	<u>69.767.437</u>	<u>86.937</u>	<u>64.661.613</u>	<u>116.057.577</u>	<u>0</u>	<u>250.573.564</u>
Saldo final neto	€ <u><u>72.737.171</u></u>	<u><u>706.111.225</u></u>	<u><u>514.733</u></u>	<u><u>248.556.468</u></u>	<u><u>71.627.440</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>1.099.547.037</u></u>

				2005			
	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Construcción en curso	Total
Costo							
Al inicio del año	¢ 72.737.171	359.780.059	24.241.627	172.344.615	194.705.627	0	823.809.099
Adiciones	0	110.256.730	0	52.693.013	19.663.962	0	182.613.705
Retiros	0	0	(16.167.166)	(22.395.371)	(38.853.927)	0	(77.416.464)
Traslados	0	0	0	0	0	0	0
Al final del año	<u>72.737.171</u>	<u>470.036.789</u>	<u>8.074.461</u>	<u>202.642.257</u>	<u>175.515.662</u>	<u>0</u>	<u>929.006.340</u>
Depreciación acumulada							
Al inicio del año	0	43.055.705	8.880.737	35.673.429	108.876.208	0	196.486.079
Gasto del año	0	10.546.900	1.655.235	18.260.724	20.469.326	0	50.932.185
Retiros	0	0	(6.497.004)	(11.347.840)	(32.334.651)	0	(50.179.495)
Al final del año	<u>0</u>	<u>53.602.605</u>	<u>4.038.968</u>	<u>42.586.313</u>	<u>97.010.883</u>	<u>0</u>	<u>197.238.769</u>
Saldo final neto	¢ <u>72.737.171</u>	<u>416.434.184</u>	<u>4.035.493</u>	<u>160.055.944</u>	<u>78.504.779</u>	<u>0</u>	<u>731.767.571</u>

11.7 Otros activos

Al 31 de diciembre los otros activos se componen de:

		2006	2005
Activos intangibles:			
Software (1)	¢	104.324.658	74.767.157
Depósito en garantía		<u>6.877.326</u>	<u>5.765.096</u>
		<u>111.201.984</u>	<u>80.532.253</u>
Otros activos:			
Operaciones pendientes de imputación			
Coopetotal		70.627.724	24.844.357
Gastos pagados por anticipado		17.451.104	43.906.112
Bienes diversos		<u>93.882.117</u>	<u>79.197.116</u>
		<u>181.960.945</u>	<u>147.947.585</u>
Total	¢	<u>293.162.929</u>	<u>228.479.838</u>

(1) El movimiento de esta cuenta en los períodos de un año terminados el 31 de diciembre se detalla así:

		2006	2005
Costo			
Saldo al inicio del año	¢	156.194.903	136.651.511
Adiciones		16.814.528	19.543.392
Retiros		<u>(1.872.103)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año		<u>171.137.328</u>	<u>156.194.903</u>
Amortización			
Saldo al inicio del año		(81.427.746)	(59.206.286)
Retiros		33.199.703	6.190.447
Gasto del año		<u>(18.584.627)</u>	<u>(28.411.907)</u>
Saldo al final del año		<u>66.812.670</u>	<u>(81.427.746)</u>
Software, neto	¢	<u>104.324.658</u>	<u>74.767.157</u>

11.8 Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre las obligaciones con el público incluyen:

		2006	2005
Captaciones a la vista:			
Depósitos de ahorro a la vista	¢	328.747.482	241.537.848
Otras captaciones a la vista		<u>137.774.364</u>	<u>84.003.745</u>
		<u>466.521.846</u>	<u>325.541.593</u>
Captaciones a plazo:			
Depósitos de ahorro a plazo		92.105.518	67.785.386
Otras captaciones a plazo		<u>17.696.572.302</u>	<u>7.832.449.143</u>
		<u>17.788.677.820</u>	<u>7.900.234.529</u>
Total	¢	<u>18.255.199.666</u>	<u>8.225.776.122</u>

11.9 Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras al 31 de diciembre se componen de:

		2006	2005
Préstamos con entidades financieras y no financieras (1)	¢	10.382.188.425	8.581.105.631
Tarjeta de crédito		<u>148.243</u>	<u>43.779</u>
	¢	<u>10.382.336.668</u>	<u>8.581.149.410</u>

(1) Los préstamos con entidades financieras y no financieras se detallan a continuación:

Entidad	Tasa de interés anual	Fecha vencimiento	2006	2005
Banco Popular y de Desarrollo Comunal:				
	18,50%	29/07/2009	¢ 1.152.565.145	1.373.207.370
	17.25	14-11-2015	118.149.761	200.986.724
	17.25	22-12-2015	264.768.341	8.518.607
Banco Cuscatlán:				
	23,25%	27/09/2007	0.00	32.281.885
	23,25%	24/12/2007	0.00	108.883.581
	19,00%	28-05-2010	0.00	122.390.538
	20,00%	01-12-2005	0.00	210.231.947
Banco Nacional de Costa Rica:				
	22,25%	21/11/2007	52.737.457	107.945.629
	18.75%	10-02-2010	33.221.362	40.575.940
	18.25%	10-02-2010	26.963.535	32.933.278
	19,00%	28/11/2008	101.999.346	143.935.689
	19,00%	19/12/2008	100.403.716	141.684.027
	19,00%	28/05/2008	31.037.341	43.798.136
	19,00%	28/05/2009	23.423.362	43.521.849
	19,00%	01/10/2009	91.391.374	114.726.410
	22,00%	19/05/2009	17.309.130	51.398.556
	18.75%	30/04/2007	26.443.555	35.422.537
	19,00%	20/07/2009	146.334.806	186.659.877
	19,00%	24/09/2009	265.691.183	333.530.332
	19,00%	30/05/2008	6.099.451	12.482.317
	19,00%	14/04/2010	79.832.512	114.413.051
	18.5%	29/07/2010	64.772.764	76.593.042
	18.3%	05/07/2010	128.975.937	153.244.136
	18.3%	28/10/2010	309.032.142	360.081.188
	18.3%	30/11/2010	181.788.817	210.967.507
	18.3%	14/12/2010	210.678.622	244.473.848
	18.3%	22/12/2010	336.305.763	385.394.103
	18.75%	09-02-2011	289.861.477	0.00
	18.75%	31/05/2011	146.037.406	0.00
	14.50%	01/12/2011	251.096.974	0.00
	14.75%	01/12/2011	605.627.011	0.00
	14.50%	01/12/2011	344.331.158	0.00
	14.25%	21/12/2011	294.883.089	0.00
Bancrédito:				
	19.00%	29-04-2010	84.218.703	100.561.981
	19.00%	24-05-2010	264.854.404	322.005.743
	18.50%	27-06-2010	262.402.891	319.331.569

	18.50%	30-06-2010	154.125.857	187.563.680
	18.50%	19-08-2010	203.016.226	239.425.344
	18.50%	16-08-2010	406.032.452	478.850.687
	19.75%	30-06-2011	127.698.646	0
Banco Banex:				
	19,00%	10/07/2008	156.062.419	243.831.768
	22,55%	27/06/2008	70.924.911	111.502.938
	20,25%	23/12/2009	257.996.347	321.552.389
Banco de Costa Rica:				
	18.25%	29-04-2010	133.333.320	173.333.328
	18.25%	23-05-2010	78.290.423	101.204.699
	18.50%	29-07-2010	104.518.157	133.686.029
	18.50%	12-08-2010	150.391.730	191.407.657
	18.00%	30-03-2011	156.108.058	0.00
	18.00%	28-04-2011	109.354.546	0.00
	18.00%	19-05-2011	173.125.126	0.00
	16.50%	06-10-2011	133.575.903	0.00
	14.25%	14-12-2011	305.000.000	0.00
INFOCOOP:				
	21,50%	28-09-2006	0.00	74.387.827
	15,00%	09-09-2004	562.972.689	592.997.899
Interfin				
	18.25%	31-03-2011	127.574.953	0.00
	18.25%	26-04-2011	158.094.574	0.00
	16.75%	25-07-2011	409.878.843	0.00
BCIE:				
	4,51%	12/11/2013	19.992.893	21.954.888
	5,23%	12/06/2014	62.933.228	68.534.110
	4,62%	12/03/2014	7.948.589	8.690.991
			<u>¢ 10.382.188.425</u>	<u>8.581.105.631</u>

11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de diciembre las otras cuentas por pagar y provisiones son las siguientes:

	2006	2005
Cargos financieros por pagar		
Por obligaciones con el público	¢ 536.545.348	236.479.562
Por otras obligaciones financieras	<u>53.198.827</u>	<u>59.668.942</u>
	¢ <u>589.744.175</u>	<u>296.148.504</u>
Provisiones		
Aguinaldo	¢ 6.811.727	3.975.758
Vacaciones	35.685.506	16.653.639
Protección préstamos (1)	1.190.850.342	877.864.190
Protección siniestros (2)	27.201.572	27.201.572
Rendimiento financiero (3)	176.988.706	176.988.706
Pérdida, venta y desuso (4)	5.771.578	0
Saldos deudores crédito vivienda (5)	6.520.052	1.107.693
Vidrieras y rótulos (6)	<u>0</u>	<u>183.625</u>
	¢ <u>1.449.829.483</u>	<u>1.103.975.183</u>

- (1) Se registra con base en un porcentaje que se retiene a los créditos otorgados y se utiliza para cubrir los saldos de las operaciones de crédito que tengan los asociados a la fecha de su defunción.
- (2) Para cubrir pérdidas ocasionadas por siniestros (incendio, terremotos) al edificio. Esta se dejó de provisionar en el periodo 2003.
- (3) Los recursos de esta provisión son utilizados para el otorgamiento de créditos a los asociados. Se dejó de acreditar en el año 1994.
- (4) Para cubrir posibles pérdidas en activos debido al proceso de remodelación, desecho o venta de activos a precio menor al valor en libros.
- (5) Esta provisión se registra con base en un porcentaje que se retiene a los créditos de vivienda otorgados para cubrir los saldos en caso de fallecimiento del deudor.
- (6) Creada con cargo mensual para posibles daños a los rótulos y vidrieras de edificios de la Cooperativa. Se dejó de aprovisionar a partir del 2006.

El movimiento de las provisiones en el período de un año terminado el 31 de diciembre se detalla así:

a) El movimiento de las provisiones en el período de un año terminado al 31 de diciembre del 2006 se detalla a continuación:

	Aguinaldo	Vacaciones	Protección préstamos	Protección siniestros	Rendimiento financiero	Prestaciones legales	Prov Pagos bis	Asamblea General	Vidrieras y rotulos	Saldos Deudores	Perdida,venta y deshuso activos remodelacion	Total
Saldo al inicio del período ¢	3.975.758	16.653.639	877.864.190	27.201.572	176.988.706	0	0	0	183.625	1.107.693	0	1.103.975.183
Gasto del año	(43.313.080)	(20.876.034)	(227.183.523)	0	0	(7.236.765)	(30.500.000)	(46.500.000)	(734.500)	(547.000)	0	(376.890.902)
Incremento del año	46.149.049	39.907.901	540.169.675	0	0	7.236.765	30.500.000	46.500.000	550.875	5.959.359	5.771.578	722.745.202
Uso en el año	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al final del período ¢	6.811.727	35.685.506	1.190.850.342	27.201.572	176.988.706	0	0	0	0	6.520.052	5.771.578	1.449.829.483

b) El movimiento de las provisiones en el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2005 se detalla así:

	Aguinaldo	Vacaciones	Protección préstamos	Protección siniestros	Rendimiento financiero	Faltantes	Asamblea general	Del 40ta. Aniversario	Rotulos Vidrieras	Saldos deudores	Total
Saldo al inicio del período ¢	3.397.578	13.578.141	389.193.040	27.201.572	176.988.706	6.120.618	0	0	0	0	616.479.655
Gasto del año	(36.407.959)	(22.008.890)	(30.688.843)	0	0	(13.010.694)	(41.212.046)	(42.096.144)	0		(185.424.576)
Incremento del año	36.986.139	25.084.388	519.359.993	0	0	6.890.076	41.212.046	42.096.144	183.625	1.107.693	672.920.104
Uso en el año	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al final del período ¢	3.975.758	16.653.639	877.864.190	27.201.572	176.988.706	0	0	0	183.625	1.107.693	1.103.975.183

11.11 Otras cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre las otras cuentas por pagar diversas son:

	2006	2005
Honorarios abogados operaciones crediticias	¢ 3.160.093	0
Aportaciones patronales por pagar	10.922.552	12.248.623
Retenciones por orden judicial	130.233	14.000
Impuestos retenidos por pagar	1.957.614	1.535.862
Aportaciones laborales retenidas por pagar	4.241.381	4.728.865
Otras retenciones a terceros por pagar	23.386.857	20.247.445
Remuneraciones por pagar	0	10.002.858
Fideicomiso agropecuario	21.761.515	21.761.515
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	59.702.503	50.630.989
Excedentes por pagar	34.474.309	34.325.093
Acreedores varios		
Asociados	105.066.161	90.933.642
Proveedores	75.835.079	78.822.272
Contabilidad Nacional	18.263.532	12.920.117
Trasferencias bancarias	15.737.156	15.737.156
Otras	<u>50.422.630</u>	<u>39.067.928</u>
	¢ <u>425.061.615</u>	<u>392.976.365</u>

11.12 Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre las reservas patrimoniales son:

	2006	2005
Reserva legal (10%)	¢ 656.921.413	506.047.001
Otras reservas obligatorias		
Reserva de Bienestar Social (6%)	98.191.012	77.975.111
Reserva de Educación Cooperativa (6%)	228.160.939	163.640.480
Reserva de Fortalecimiento Económico (15%)	696.934.779	497.388.487
FOSOM (Fondo de Solidaridad y Mutualidad (5%))	139.798.982	64.361.776
Reservas especiales de adquisición de bienes	<u>8.752.292</u>	<u>8.752.292</u>
	<u>1.171.838.004</u>	<u>812.118.146</u>
	¢ <u>1.828.759.417</u>	<u>1.318.165.147</u>

11.13 Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los ingresos financieros por inversiones se detallan así:

	2006	2005
Por inversiones en valores negociables	¢ 470.265.905	204.930.338
Por inversiones en valores y depósitos mantenidos al vencimiento	81.743.775	106.076.350
Por inversiones en valores y depósitos comprometidos	<u>13.322.959</u>	<u>7.271.381</u>
	¢ <u>565.332.639</u>	<u>318.278.069</u>

11.14 Ingresos financieros por cartera de crédito

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los ingresos financieros por cartera de crédito son:

	2006	2005
Por préstamos con otros recursos	¢ 6.522.245.668	4.198.418.785
Por préstamos partes relacionadas	0	20.549.475
Comisiones sobre préstamos	719.036.930	645.611.833
Por tarjetas de crédito	<u>4.208.639</u>	<u>504.901</u>
	¢ <u>7.245.491.237</u>	<u>4.865.084.994</u>

11.15 Otros ingresos operativos

En los periodos de un año terminado el 31 de diciembre los otros ingresos operativos consisten en:

	2006	2005
Por alquiler de bienes	¢ 13.829.023	20.279.879
Por ingresos operativos varios	<u>25.785.531</u>	<u>10.775.348</u>
	¢ <u>39.614.554</u>	<u>31.055.227</u>

11.16 Gastos financieros por obligaciones con el público

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	2006	2005
Por obligaciones a la vista	¢ 29.085.609	25.992.937
Por obligaciones a plazo	<u>2.249.931.478</u>	<u>943.303.349</u>
	¢ <u>2.279.017.087</u>	<u>969.296.286</u>

11.17 Gastos financieros por obligaciones financieras

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los gastos financieros por obligaciones financieras incluyen:

	2006	2005
Intereses sobre préstamos	¢ 1.496.867.267	1.126.837.357
Comisiones pagadas	<u>29.666.205</u>	<u>61.761.268</u>
	¢ <u>1.526.533.472</u>	<u>1.188.598.625</u>

11.18 Otros gastos financieros

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre los otros gastos financieros fueron los siguientes:

		2006	2005
Comisiones bancarias	¢	10.745.275	22.128.787
Liquidación de saldos		484.097	383.257
Reservas y provisiones		18.182.483	120.776.096
Gastos tarjeta VISA		6.012.822	7.679.525
Credicomer		<u>3.736.514</u>	<u>1.004.405</u>
	¢	<u>39.161.191</u>	<u>151.972.070</u>

11.19 Gastos de personal

En los períodos de un año terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005 los gastos del personal corresponden a ¢931.725.763 y ¢721.281.939 respectivamente, entre los cuales se incluyen sueldos, dietas, aguinaldo, vacaciones, cargas sociales, seguros, etc.

11.20 Gastos de administración

En los periodos de un año terminado el 31 de diciembre los otros gastos de administración fueron:

		2006	2005
Servicios externos	¢	123.382.313	94.802.627
Movilidad y comunicaciones		65.204.935	51.937.705
Infraestructura		254.025.403	184.011.519
Gastos generales		<u>343.195.567</u>	<u>309.359.635</u>
	¢	<u>785.808.218</u>	<u>640.111.486</u>

11.21 Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se componen al 31 de diciembre de:

		2006	2005
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢	33.890.368.919	13.438.531.365
Garantías recibidas en poder de terceros		17.269.478.291	11.365.362.289
Cuentas castigadas		66.666.886	30.824.430
Productos en suspenso		17.077.953	10.045.197
Otras cuentas de registro		<u>457.453</u>	<u>457.453</u>
	¢	<u>51.244.049.502</u>	<u>24.845.220.734</u>

Nota 12 Capital social

El capital social de Coope-Ande No.1, R. L. está constituido por los aportes acordados por ley y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de la Asamblea General Ordinaria de Asociados. Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 está constituido por ¢9.756.002.780 y ¢7.717.105.444 respectivamente como capital pagado.

Nota 13. Vencimiento y concentración de activos y pasivos

Al 31 de Diciembre de 2006 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos en colones y US dólares es como sigue:

Colones

		Activos						Vencidos a más de	Total
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	30 días	
Disponibilidades	¢	1.486.071.529	0	0	0	0	0	0	1.486.071.529
Inversiones		6.668.749.371	64.999.363	210.870.264	0	0	5.000.000	0	6.949.618.998
Créditos más productos		488.817.730	341.530.805	343.290.667	1.055.827.062	2.195.287.798	28.454.824.332	1.375.928.066	34.255.506.460
	¢	8.643.638.630	406.530.168	554.160.931	1.055.827.062	2.195.287.798	28.459.824.332	1.375.928.066	42.691.196.987

Pasivos

		Activos						Vencidos a más de	Total
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	30 días	
Depósitos recibidos	¢	2.200.492.442	0	1.090.300.547	2.980.431.735	4.504.884.079	7.086.243.839	0	17.862.352.642
Financiamientos recibidos		483.443.962	523.222.784	559.305.448	680.605.766	1.058.276.159	6.986.607.843	0	10.291.461.962
Cargos por pagar		142.341.731	50.166.659	39.995.974	115.858.656	116.253.827	120.376.685	0	584.993.532
	¢	2.826.278.135	573.389.443	1.689.601.969	3.776.896.157	5.679.414.065	14.193.228.367	0	28.738.808.136

Dólares

		Activos						Vencidos a más de	Total
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	30 días	
Disponibilidades	¢	35.332.330	0	0	0	0	0	0	35.332.330
Inversiones		831.242.756	15.572.300	2.755.132	7.717.768	11.654.293	0	0	868.942.249
Créditos más productos		0	0	0	0	0	0	0	0
	¢	866.575.086	15.572.300	2.755.132	7.717.768	11.654.293	0	0	904.274.579

Pasivos

		Activos						Vencidos a más de	Total
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	30 días	
Depósitos recibidos	¢	59.667.437	71.773.381	82.675.306	116.253.359	62.477.540	0	0	392.847.023
Financiamientos recibidos		303.217	306.203	308.486	591.280	1.234.511	88.131.009	0	90.874.706
Cargos por pagar		1.623.153	743.819	646.957	993.486	743.228	0	0	4.750.643
	¢	61.593.807	72.823.403	83.630.749	117.838.125	64.455.279	88.131.009	0	488.472.372

Al 31 de diciembre de 2005 el vencimiento de los activos y pasivos más significativos en colones y US dólares es como sigue:

Colones

Activos

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	543.536.872	0	0	0	0	0	0	543.536.872
Inversiones	3.212.836.895	0	99.657.470	204.408.845	486.324.121	9.883.145	0	4.013.110.476
Créditos más productos	387.268.705	335.270.860	339.074.291	1.040.170.497	2.167.308.416	17.496.715.306	936.964.264	22.702.772.339
	4.143.642.472	335.270.860	438.731.761	1.244.579.342	2.653.632.537	17.506.598.451	936.964.264	27.259.419.687

Pasivos

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Depósitos recibidos	1.287.709.533	0	504.687.913	1.371.110.075	1.997.914.958	2.768.730.148	0	7.930.152.627
Financiamientos recibidos	297.836.329	313.292.814	340.962.673	452.487.841	757.181.921	6.320.207.841	0	8.481.969.419
Cargos por pagar	290.375.814	0	0	0	0	0	0	290.375.814
	1.875.921.676	313.292.814	845.650.586	1.823.597.916	2.755.096.879	9.088.937.989	0	16.702.497.860

Dolares

Activos

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	87.789.278	0	0	0	0	0	0	87.789.278
Inversiones	566.731.394	4.077.232	25.360.215	7.215.841	12.131.544	234.234	0	615.750.460
Créditos más productos	0	0	0	0	0	0	0	0
	654.520.672	4.077.232	25.360.215	7.215.841	12.131.544	234.234	0	703.539.738

Pasivos

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Depósitos recibidos	76.342.996	52.704.165	47.087.054	80.094.752	39.394.528	0	0	295.623.495
Financiamientos recibidos	303.217	306.203	308.486	591.280	1.234.511	96.436.294	0	99.179.991
Cargos por pagar	5.772.690	0	0	0	0	0	0	5.772.690
	82.418.903	53.010.368	47.395.540	80.686.032	40.629.039	96.436.294	0	400.576.176

Nota 14 Otras concentraciones de activos y pasivos

Coope-Ande No.1, R.L. no ha determinado otras concentraciones de activos y pasivos que deban ser reveladas.

Nota 15 Contingencias y compromisos.

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 Coope-Ande No.1, R.L. no tiene contingencias ni compromisos adicionales que revelar.

Nota 16 Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 Coope-Ande No.1, R.L. no tiene registros contables de fideicomisos y comisiones de confianza.

Nota 17 Riesgo de liquidez y de mercado**17.1 Riesgo de liquidez**

Se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades y obligaciones con terceros en el corto plazo.

La captación de recursos del público genera un riesgo potencial de liquidez, por lo cual es una variable que se mide y controla en forma permanente y se reporta mensualmente a la SUGEF de conformidad con lo dispuesto en el Capítulo VII del Manual de Información del Sistema Financiero.

Para la medición de este riesgo se determina en forma mensualmente el monto de recuperación de activos financieros y se compara con el importe de vencimiento de los pasivos durante el mismo lapso. En particular las normas vigentes sobre evaluación cualitativa se concentran en la determinación del calce de plazos ajustado por volatilidad, a uno y tres meses.

La normativa establece que el calce de plazos ajustado por volatilidad a 1 mes debe ser mayor o igual a 1 vez. Durante todo el periodo este indicador se mantiene en niveles satisfactorios al compararlo con el parámetro establecido por la SUGEF debido a que siempre ha sido superior a 3,00 veces y las principales fluctuaciones han sido positivas. Además, el calce de plazos ajustado por volatilidad a 3 meses debe ser mayor o igual a 0,85 veces, según la norma; para el periodo 2006 este indicador se mantiene en niveles satisfactorios mayores a 1,70 veces.

Los recursos captados del público en el 2006 y 2005 representan 42% y 29% del total de activos respectivamente; para lo cual la Cooperativa dispone con líneas de crédito que permiten cubrir eventuales situaciones de iliquidez.

17.2 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado al que se enfrenta la Cooperativa actualmente se presenta como sigue:

a. Riesgo por tasas de interés

Las transacciones con activos y pasivos financieros pueden exponer a Coope-Ande No.1, R.L. al riesgo de tasas de interés, en caso de que las variaciones en las tasas pasivas no puedan ser compensadas con cambios proporcionales en las tasas activas.

La valoración de este riesgo se hace mediante el 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.

Para minimizar este riesgo Coope-Ande No.1, R.L. ha dispuesto suscribir los contratos de préstamo con tasa variable y analizar periódicamente las tasas de interés activas y pasivas y el margen financiero, en colones y en dólares, con el propósito de hacer los ajustes pertinentes. Para esta evaluación se utilizan las tasas obtenidas de los registros contables y las tasas promedio ponderado de las carteras de préstamos y captaciones.

La sensibilidad a riesgos de mercados se evaluara con el índice de riesgos por tasas de interés siendo la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

La normativa establece que este indicador debe ser menor o igual a 5%. Durante todo el periodo este indicador se mantiene en niveles satisfactorios al compararlos con el parámetro establecido por las SUGEF. Por lo tanto el riesgo de tasas ha sido relativamente bajo.

b. Riesgo cambiario

Este tipo de riesgo se da cuando el valor de sus activos y pasivos en monedas extranjeras se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

La normativa establece que este indicador debe ser menor o igual a 5%. Durante todo el periodo este indicador se ha mantenido en niveles satisfactorios al compararlo con el parámetro establecido por las SUGEF. El riesgo cambiario de la cooperativa es poco significativo.

Con estas mediciones se determina que los riesgos citados se encuentran en niveles satisfactorios (riesgo normal) de acuerdo con los parámetros establecidos por la SUGEF.

Coope-Ande No.1, R.L. tiene una baja exposición al riesgo cambiario porque los activos en dólares exceden en forma significativa a los pasivos en esa moneda. Este riesgo es valorado mensualmente según las disposiciones del Capítulo VII del Manual de Información del Sistema Financiero.

Nota 18 Riesgo por tasas de interés

Coope-Ande No.1, R.L. está expuesta a riesgos asociados con el efecto de las fluctuaciones de mercado de las tasas de interés. A continuación se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, la que ocurra primero.

Nota 18**Riesgo por tasas de interés**

Coope-Ande No.1, R. L. está expuesta a riesgos asociados con el efecto de las fluctuaciones de mercado de las tasas de interés. A continuación se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, la que ocurra primero.

2006

		Activos (colones)						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	De 365 días a 720	Más de 720 días	Total
Inversiones	¢	5.752.378.186	202.329.810	96.210.937	913.236.919	8.897.955	0	6.973.053.807
Créditos más productos		18.559.924.167	6.606.939.530	8.874.419.436	64.488	0	66.359.962	34.107.707.583
		24.312.302.353	6.809.269.340	8.970.630.373	913.301.407	8.897.955	66.359.962	41.080.761.390
		Pasivos (colones)						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	De 365 días a 720	Más de 720 días	Total
Depósitos recibidos		17.340.961.923	4.972.431	295.502	5.000.000	0	0	17.351.229.856
Financiamiento recibido		9.567.277.893	724.035.836	0	0	0	0	10.291.313.729
		26.908.239.816	729.008.267	295.502	5.000.000	0	0	27.642.543.585
		Activos (dólares)						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	De 365 días a 720	Más de 720 días	Total
Inversiones	\$	831.242.756	18.327.724	7.717.768	11.654.293	215.499	0	869.158.040
Créditos más productos								0
		831.242.756	18.327.724	7.717.768	11.654.293	215.499	0	869.158.040
		Pasivos (dólares)						
		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	De 365 días a 720	Más de 720 días	Total
Depósitos recibidos		388.551.887	1.314.291	0	0	0	0	389.866.178
Financiamiento recibido		82.926.122	7.948.590	0	0	0	0	90.874.712
		471.478.009	9.262.881	0	0	0	0	480.740.890

2005

Activos (colones)

		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	De 365 días a 720	Más de 720 días	Total
								0
Inversiones	¢	3.212.836.895	99.657.470	204.408.845	486.324.121	9.883.145	0	4.013.110.476
Créditos más productos		387.268.705	674.345.151	1.040.170.497	2.167.308.416	17.496.715.306	936.964.264	22.702.772.339
		3.600.105.600	774.002.621	1.244.579.342	2.653.632.537	17.506.598.451	936.964.264	26.715.882.815

Pasivos (colones)

		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	De 365 días a 720	Más de 720 días	Total
Depósitos recibidos		1.287.709.533	504.687.913	1.371.110.075	1.997.914.958	2.768.730.148	0	7.930.152.627
Financiamiento recibido		297.792.551	654.255.487	452.487.841	757.181.921	4.158.446.263	2.161.761.578	8.481.925.641
	¢	1.585.502.084	1.158.943.400	1.823.597.916	2.755.096.879	6.927.176.411	2.161.761.578	16.412.078.268

Activos (dólares)

		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	De 365 días a 720	Más de 720 días	Total
Inversiones	¢	566.731.294	29.437.447	7.215.841	12.131.544	234.234	0	615.750.360
Créditos más productos								0
		566.731.294	29.437.447	7.215.841	12.131.544	234.234	0	615.750.360

Pasivos (dólares)

		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	De 365 días a 720	Más de 720 días	Total
Depósitos recibidos		76.342.996	99.791.219	80.094.752	39.394.528	0	0	295.623.495
Financiamiento recibido		303217	614.689	591.280	1.234.511	93.692.598	2.743.696	99.179.991
	¢	76.646.213	100.405.908	80.686.032	40.629.039	93.692.598	2.743.696	394.803.486

Nota 19 Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

Al 31 de diciembre los instrumentos financieros con riesgo fuera del balance se detallan así:

	2006	2005
Garantías y avales otorgados (1) ¢	0	1.222.400
Fideicomiso agrario(2)	<u>0</u>	<u>26.823.911</u>
	<u>0</u>	<u>28.046.311</u>

- (1) Corresponde a una letra de cambio que garantiza la tarjeta de crédito empresarial.
- (2) Corresponde a intereses corrientes sobre la obligación del fideicomiso agrario.

Nota 20 Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, Coope-Ande No.1, R.L. está exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.

Nota 21 Hechos importantes y contingentes

Los hechos relevantes al 31 de diciembre del 2006 y 2005 se detallan a continuación:

- a) Durante el periodo 2005 el Consejo de Administración autorizó a la Gerencia General para realizar las gestiones para la apertura de la oficina regional de la Cooperativa en la ciudad de Cartago, acuerdo No.07-2270 del 2005, la cual se llevó a cabo en agosto del 2005.
- b) En agosto de 2005 mediante Acuerdo 09-2297-2005, el Consejo de Administración autorizó a la Gerencia General a iniciar los trámites correspondientes para firmar un convenio de conectividad con el Banco Nacional de Costa Rica, con el fin de que los asociados utilicen las ventanillas del Banco para cancelar cuotas de los préstamos y realizar aportes de capital, FONDECA y además el cobro de los servicios públicos, dicho convenio inició en diciembre 2006.

- c) Durante el periodo 2006 el Consejo de Administración autorizó a la Gerencia General realizar las gestiones para la apertura de la oficina regional de la Cooperativa en la ciudad de Guápiles, acuerdo No. 08-2373-2006, la cual se concretó durante el mes de noviembre del 2006.
- d) El acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para calificación de deudores, fue aprobado por el CONASSIF, mediante sesión 540-2005 del 24 de noviembre del 2005 y que entró en vigencia a partir de octubre de 2006.

En cumplimiento del acuerdo la Cooperativa modificó los sistemas para el cálculo de los grupos, criterios y la estimación para la cartera de crédito. Registró los ajustes en el auxiliar y en el sistema contable a la fecha de entrada en vigencia del acuerdo. Por otra parte la Cooperativa al haber actualizado los sistemas y hecho los ajustes necesarios no consideró acogerse al transitorio VIII del acuerdo SUGEF 1-05.

- e) Mediante Asamblea General celebrada el 29 de abril de 2006, Coope-Ande No.1, R.L. acordó aumentar en 5 puntos porcentuales la Reserva de Fortalecimiento Económico a partir de mayo de 2006. Así, esta reserva para los meses de enero a abril de 2006 se calculó con 10% y de mayo a diciembre del mismo año con 15 %, lo que permitió mejorar la suficiencia patrimonial. Considerando la entrada en vigencia del acuerdo SUGEF 3-06 Reglamento Sobre la Suficiencia Patrimonial de Entidades Financieras, aprobado por el CONASSIF, en la Sesión 547-2006 del 5 de enero del 2006, el cual entró en vigencia a partir julio de 2006.
- f) La Junta Directiva del BCCR, mediante artículo 5 del Acta de la Sesión 5300-2006, celebrada el 13 de octubre del 2006 acordó establecer a partir del 17 de octubre de 2006 un régimen cambiario de bandas. Este régimen permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero actúa ofreciendo vender y comprar divisas a los tipos de cambio de intervención que defina, con el propósito de que el precio al cual se realicen las transacciones entre las entidades autorizadas como intermediarios cambiarios y entre ellas y el BCCR no superen al tipo de cambio de intervención de venta, ni sean inferiores al tipo de cambio de intervención de compra que determine el BCCR.

Nota 22 Normas de contabilidad recientemente emitidas

- a) El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en agosto del 2005 la NIIF 7, instrumentos financieros: Revelaciones, aplicables a partir del 1 de enero del 2007 y que al mismo tiempo deroga la NIC 30, Informaciones a Revelar en los Estados Financieros de Bancos e Instituciones Financieras Similares. Los cambios se relacionan sobre todo con revelaciones en las notas a los estados financieros. El CONASSIF no ha establecido la fecha de aplicación de la NIIF 7.

b) Interpretaciones a las NIIF

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:

CINIIF 11, NIIF 2, Grupo y transacciones en acciones en tesorería. Efectiva a partir del 1 de marzo del 2007.

CINIIF 12, Acuerdos de servicios de concesión. Efectiva a partir del 1 de enero del 2009.

Nota 23 Participaciones y reserva sobre los excedentes

	2006	2005
Resultado del período antes de participaciones	¢ 1.508.744.115	1.287.235.525
CONACOOOP 1%	(15.087.441)	(12.872.355)
CENECOOP (60% del 2,5%=1,5%)	(22.631.162)	(19.308.534)
CENECOOP (40% del 2,5%=1%)	(15.087.441)	(12.872.355)
Otros organismos de integración (1%)	<u>(15.087.441)</u>	<u>(12.872.355)</u>
Total participaciones	<u>(67.893.485)</u>	<u>(57.925.599)</u>
Resultado del período después participaciones	1.440.850.630	1.229.309.926
Fondo de Solidaridad y Mutualidad (5%)	(75.437.206)	(64.361.774)
Reserva legal (10%)	(150.874.412)	(128.723.553)
Fortalecimiento económico institucional (15%) (1)	(199.546.293)	(128.723.553)
Reserva de bienestar social (6%)	(90.524.647)	(77.234.132)
Reserva de educación (6%)	<u>(90.524.647)</u>	<u>(77.234.132)</u>
Resultado por distribuir	¢ <u><u>833.943.425</u></u>	<u><u>753.032.782</u></u>

- (1) Mediante acuerdo de Asamblea General celebrada el 29 de abril de 2006 el porcentaje para el cálculo de la Reserva de Fortalecimiento Económico pasó de 10% a 15% a partir de mayo de 2006; así para los meses comprendidos entre enero y abril de 2006 la base cálculo es 10%, mientras que de mayo a diciembre del mismo periodo el porcentaje utilizado es 15%.

Nota 24 Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros y valor razonable de los instrumentos financieros de Coope-Ande No.1, R. L. al 31 de diciembre del 2006 se detallan como sigue:

Activos financieros	Valor en libros	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 1.521.403.859	1.521.403.859
Inversiones en valores y depósitos	7.818.561.538	7.818.561.538
Cartera de crédito	<u>32.730.578.582</u>	<u>32.730.578.582</u>
Total de activos financieros	<u>42.070.543.979</u>	<u>42.070.543.979</u>
Pasivos financieros		
Obligaciones con el público		
Captaciones a la vista	328.747.482	328.747.482
Otras obligaciones con el público a la vista	137.774.364	137.774.364
Captaciones a plazo	92.105.517	92.105.517
Otras obligaciones con el público a plazo	17.696.572.302	17.696.572.302
Otras obligaciones financieras	<u>10.382.336.668</u>	<u>10.382.336.668</u>
Total de pasivos financieros	¢ <u>28.637.536.333</u>	<u>28.637.536.333</u>

Nota 25 Autorización para emitir estados financieros.

La Gerencia General autorizó la emisión de los estados financieros al 31 de diciembre del 2006 el 8 de enero del 2007. La SUGEF tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.

Anexo 1

Informe complementario de los auditores independientes

Señores

Consejo de Administración de

Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande N°1, R. L. (Coope-Ande No.1, R.L.)

A la Superintendencia General de Entidades Financieras

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No. 1, R.L. (Coope-Ande No.1, R. L.) al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y por los periodos de un año terminados en esas fechas y emitimos dictamen sobre esos estados financieros con fecha 29 de enero del 2007.

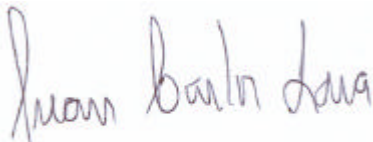
En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R.L. consideramos su estructura de control interno así como los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero, la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno de la Cooperativa y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza la Cooperativa para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros, y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. No notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideraríamos condiciones que deben ser informadas bajo las normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deberían ser informadas son asuntos de los cuales tendríamos conocimiento y que, a nuestro juicio, se relacionarían con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno así como los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que podrían afectar adversamente la habilidad de la Cooperativa para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros.

En cartas de fechas 28 de julio del 2006 (Carta de TI), 4 de agosto del 2006 y 29 de enero del 2007 hemos informado a la Gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R.L. sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y el control interno, así como de los resultados del análisis de los sistemas computarizados que fueron observados durante la auditoría y que deben ser informadas pero no representan debilidades significativas.

Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación de los componentes de control así como sobre resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios no reducen el riesgo de que errores o irregularidades, en montos que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría, ocurran y no sean detectados oportunamente por el personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R. L. en el curso normal de su trabajo.

Ninguna de las condiciones que deben ser informadas, descritas en las cartas antes mencionadas, se consideran debilidades significativas.

Este informe es para conocimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras, la Gerencia General y el Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ande No.1, R. L.



San José Costa Rica
29 de enero del 2007

Dictamen firmado por
Juan Carlos Lara P. No.2052
Pat. R-1153 V. 30-9-2007
Timbre de Ley 6663 c1.000
Adherido al original

