

Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios
Múltiples La Amistad, R.L.
(COOPEAMISTAD, R.L.)

Estados financieros Intermedios

al 30 de junio del 2006

Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples La Amistad, R.L.
(COOPEAMISTAD, R.L.)

Índice de contenido

	Cuadro	Página
Balance de situación	A	1
Estado de resultados	B	3
Estado de flujos de efectivo	C	5
Estado de variaciones en el patrimonio	D	7
Notas a los estados financieros		8

Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples La Amistad, R.L.
(COOPEAMISTAD, R.L.)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2006
(en colones sin céntimos)

Nota 1. Información general

La Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples La Amistad, R.L. (COOPEAMISTAD, R.L.) ubicada en el Cantón Central de Alajuela, Costa Rica, se constituyó el 10 de julio de 1955 e inscribió mediante resolución C-0010 del 25 de octubre de 1955 en cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

De acuerdo con sus estatutos sus objetivos son fomentar el espíritu de solidaridad, de ahorro y ayuda mutua, divulgar la doctrina cooperativa, conceder servicios de ahorro y crédito a los asociados y propiciar el bienestar socioeconómico de los asociados brindándoles servicios equitativos y competitivos.

Coopeamistad, R.L. cuenta con tres sucursales y agencias ubicadas en Ciudad Quesada, Barrio Luján de San José y el Coyol de Alajuela.

El sitio Web es www.coopeamistadrl.com

Al 30 de junio del 2006 tiene 16 empleados.

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

2.1 Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y en los aspectos no provistos 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.

2.2 Inversiones en valores y depósitos

La normativa actual permite mantener 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 Bolsa Nacional de Valores, S.A. (BNV). Las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo de 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. El producto de su valoración se registra en resultados.

La compra o venta de activos financieros por la vía ordinaria se reconoce 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 medidos 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.

Las primas y descuentos originados en la compra de los instrumentos financieros son amortizados por el método de interés efectivo.

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 un tercero.

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.

2.3 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 crédito 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 en el acuerdo SUGEF 1-95. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas y jurídicas cuyo saldo de endeudamiento de principal e intereses sea igual o mayor a ¢17.200.000 excepto los créditos para vivienda no comercial, son clasificadas según su riesgo crediticio. Esta clasificación toma en consideración varios factores incluyendo la situación económica actual y la capacidad de pago de los deudores, su morosidad y la calidad de las garantías recibidas.

La estructura para la ponderación y medición de la estimación de cartera de crédito según criterios 1 y 2 es la siguiente:

Categoría de riesgo	Rangos de morosidad (por días)	Porcentajes estimación criterios 1 y 2
A	0-30	0.5%
B1	31-60	1%
B2	61-90	10%
C	91-120	20%
D	121-180	60%
E	Más de 180	100%

Actualmente la Cooperativa no cuenta con ningún crédito clasificado en criterio 3.

2.4 Ingresos y gastos por intereses

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

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo.

2.5 Participación en el capital de otras empresas

Las inversiones en acciones de capital en sociedades anónimas y en otras entidades cooperativas cuya participación social es inferior a 25% se registran al costo. La inversión en empresas sobre las cuales la participación es superior a 25% o se ejerce control total se valúan por el método de participación.

2.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso

La propiedad, mobiliario y equipo en uso son registrados originalmente al costo. Los terrenos y los edificios fueron revaluados en los años 1997, 1998 y 1999 por peritos independientes. En el año 2006 Coopeamistad, R.L. no ha estimado necesario revaluar la propiedad, mobiliario y equipo 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	Tasa anual
Edificio e instalaciones	50 años	2%
Mobiliario y equipo	10 años	10%
Equipo de computación	5 años	20%
Vehículos	10 años	10%

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del período, mientras las mejoras de importancia se capitalizan.

2.7 Efectivo y equivalentes a efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la BNV.

2.8 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. Al 30 de junio del 2006 el tipo de cambio para la compra de US\$1,00 era ¢511.93.

Los registros contables de Coopeamistad, 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, Coopeamistad, 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 Central
Pasivos	Tipo de cambio de venta	Banco Central

2.9 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 periodo. Cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores se registra como modificación a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del periodo.

2.10 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.

2.11 Beneficios de empleados

Coopeamistad, R.L. no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por la legislación laboral y el medio aguinaldo que es pagado en enero.

2.12 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, Coopeamistad, R.L. se encuentra 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.

2.13 Uso de estimaciones

Las disposiciones reglamentarias y normativas emitidas por el CONASSIF y la SUGEF requieren registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados 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.

2.14 Arrendamientos

Los arrendamientos que tiene Coopeamistad, R.L. son operativos. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieras.

2.15 Costos por intereses

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

2.16 Valuación de activos intangibles

Los activos intangibles son registrados al costo y su amortización es calculada por el método de línea recta sobre el período de su vigencia.

El *software* se amortiza en cinco años.

2.17 Acumulación de vacaciones

Coopeamistad, R.L. registra las vacaciones de los empleados cuando son devengadas.

2.18 Prestaciones legales

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte o pensión, deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días de sueldo por cada año trabajado con un límite de ocho años. Coopeamistad, R.L. traslada mensualmente 5,33% de los salarios pagados a los empleados a la asociación solidarista, en atención a esta contingencia.

2.19 Reserva legal

De acuerdo con el artículo 81 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. La reserva puede invertirse en bienes inmuebles y ser administrada por medio de fondos de inversión.

2.20 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. 5% 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 2.20.

2.21 Participación sobre los excedentes

De acuerdo con los estatutos y el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, las participaciones sobre los excedentes son las siguientes:

Detalle	Porcentaje
CENECOOP, R.L.	2,5%
CONACOOP, R.L.	2%

2.22 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 independiente de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y los requerimientos de la SUGEF

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 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 los casos en que las NIIF incluyen un tratamiento alternativo.

El CONASSIF mantiene el término y condiciones contables de lo antes denominados 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 NIC 32 y la NIC 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 fundamenta 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 180 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 la cartera de créditos

La evaluación de la 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.

Estimación por deterioro de bienes realizables

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

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio se componen de los siguientes rubros:

		2006
Efectivo y valores en tránsito	¢	69.005.990
Inversiones en valores y depósitos		<u>227.125.270</u>
Saldo en el estado de flujos de efectivo	¢	<u>296.131.260</u>

Nota 5. Inversiones en valores

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

Inversiones cuyo emisor es del país

Colones		2006
Entidades financieras públicas del país	¢	15.161.450
Entidades financieras privadas del país		<u>211.963.820</u>
	¢	<u>227.125.270</u>

Nota 6. Cartera de crédito

6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Al 30 de junio todos los préstamos son originados por Coopeamistad, R.L.

6.2 Estimación para créditos incobrables

En el período terminado al 30 de junio del 2006 el movimiento de la estimación para incobrables se detalla así:

Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢	56.113.276
Aumento, gasto o ajustes		18.329.466
Créditos y productos dados de baja		<u>0</u>
Saldo al 30 de junio del 2006	¢	<u>74.442.742</u>

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 30 de junio del 2006 se registraron en cuentas de orden ¢25,631,847 correspondientes a productos en suspenso, los cuales son intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso.

6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

		2006
Fiduciaria	¢	1,364,399,766
Ahorros		502,276,936
Otros		238,906,075
Títulos valores		13,996,283
Hipotecaria		259,093,203
Prendaria		<u>8,626,896</u>
Total cartera	¢	<u>2.341.952.929</u>

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Al 30 de junio del 2006 la cartera de crédito se encuentra integrada 100% de créditos personales que suman ¢2.387.299.159

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

		2006
De 0 a 30 días	¢	2.218.353.819
De 31 a 60 días		17.586.431
De 61 a 90 días		3.506.076
De 91 a 180 días		108.852.007
Más de 180 días		<u>39,000,826</u>
Total cartera	¢	<u>2.387.299.159</u>

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Coopeamistad, R.L. tiene 17 préstamos por ¢89.985.514 en los que ha cesado la acumulación de intereses.

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial.

Coopeamistad, R.L., tiene veinte operaciones de crédito en proceso de cobro judicial por ¢76.334.009 (3,2% de la cartera).

6.4.6 Concentración en deudores individuales o por grupo de interés económico:

Rango	Saldo	Número de clientes
De ¢1 hasta ¢49.500.000	¢ 2.128.971.844	1.544
De ¢49.500.001 a ¢99.000.000 (1)	102.767.294	2
De ¢99.000.001 a ¢148.500.000	0	0
Más ¢148.500.001 a 198.000.000 (2)	<u>155.560.021</u>	<u>1</u>
Totales	¢ <u>2.387.299.159</u>	<u>1.547</u>

(1) Corresponden a créditos otorgados a los asociados productores de leche.

(2) Corresponde a los descuentos de facturas cuyo pagador es Cooprole, R.L.

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Al 30 de junio las operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

	Ahorros	Créditos
Consejo de administración	¢ 12.761.260	33.854.045
Administración	10.639.549	21.574.263
Comité de Educación	1.265.690	4.304.351
Comité de Vigilancia	2.638.579	8.530.810
Comisión de Crédito	<u>822.561</u>	<u>12.404.421</u>
Total	¢ <u>28.127.639</u>	<u>80.667.890</u>

Compensaciones al personal clave y directivos de la Cooperativa

Al 30 de junio del 2006 las compensaciones al personal clave y directivos son los siguientes:

	Remuneraciones
Personal Clave	¢ 29.865.684
Consejo de Administración	3.415.306
Comisión de Crédito	216.866
Comité de Vigilancia	820.889
Comité de Educación	<u>147.540</u>
Total	¢ <u>34.466.285</u>

Los beneficios al personal clave corresponden salario, aguinaldo y bonificaciones. Los beneficios que perciben los directivos se refieren a dietas.

Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Coopeamistad, R.L. tiene al 30 de junio del 2006 los siguientes activos con restricción:

Activo restringido	Tipo de restricción	2006	Causa de restricción
Finca 144613	Garantía hipotecaria	¢ 133.872.587	Préstamo con Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (Ver nota 11.09)

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al 30 de junio la posición monetaria en monedas extranjeras se detalla así:

Activos		2006
Tarjeta de crédito	¢	<u>18.468.950</u>
	¢	<u>18.468.950</u>
Pasivos		
Obligaciones con entidades financieras		<u>341.664.443</u>
		<u>341.664.443</u>
Posición neta pasiva	¢	<u>(323.195.493)</u>

La posición neta 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 30 de junio del 2006 la concentración de los depósitos de clientes a la vista y a plazo según número de clientes y monto acumulado es la siguiente:

	Saldo	Clientes
Depósitos del público	¢ 381.774.214	667

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

A continuación se presenta el detalle de la composición de los principales rubros de los estados financieros al 30 de junio del 2006:

11.1 Disponibilidades

Las disponibilidades se componen de:

Efectivo	¢	150.000
Cuentas corrientes		<u>68.855.990</u>
	<u>¢</u>	<u>69.005.990</u>

11.2 Inversiones en valores y depósitos

La inversión en valores y depósitos se clasifica en inversiones para negociación y mantenidas al vencimiento:

A) Sector privado**A-1) Colones**

	Intermediario	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
Disponibles para la Venta:					
Valorados a mercado a través del estado de resultados:					
	BN Fondos	Inversión a la Vista	11,14%	Liquidez ¢	19.127.677
	Multifondos de C.R.	Inversión a la Vista	12,95%	Liquidez ¢	58.319.208
	Grupo Sama SFI	Fondo Liquidez	10,78%	Liquidez	93.470.816
	Interbolsa, S.A.	Fondo Reserva Liquidez	11,88%	Liquidez	41.046.119
					<u>211.963.820</u>

B) Sector público**B-1) Colones**

Mantenidas al vencimiento:					
	Gobierno Central	Título de propiedad	18,00%	08-02-2011	10.203.300
	Gobierno Central	Título de propiedad	18,00%	08-02-2011	1.133.700
	Gobierno Central	Título de propiedad	16,75%	30-09-2009	3.824.450
					<u>15.161.450</u>
Total colones sectores privado y público					<u>¢ 227.125.270</u>

El movimiento de las inversiones se resume como sigue:

Saldo al 1 de enero del 2006	¢	237.124.484
Adiciones		345.803.142
Ventas y redenciones		<u>355.802.356</u>
Saldo al 30 de junio del 2006	¢	<u>227.125.270</u>

11.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito se detalla como sigue:

Créditos vigentes	¢	2.142.629.780
Créditos vencidos		168.335.370
Créditos en cobro judicial		76.334.009
Estimación por deterioro e incobrabilidad		<u>(74.442.742)</u>
Total	¢	<u>2.312.856.417</u>

Los productos por cobrar asociados a esta cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas y productos por cobrar; los productos por cobrar ascienden a ¢17.637.084 con una estimación por deterioro e incobrabilidad por ¢4.860.768.

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

Saldo al inicio del período	¢	2.395.268.363
Créditos otorgados		928.057.062
Créditos recuperados		936.538.393
Créditos dados de baja		0
Aumento por diferencial cambiario		<u>512.127</u>
Saldo al final del período	¢	<u>2.387.299.159</u>

11.4 Cuentas y productos por cobrar

Las cuentas y los productos por cobrar se detallan así:

Cuentas por cobrar		
Convenios institucionales	¢	4.163.529
Varios		949.955
Dos Pinos		3.050.716
Asociados		1.484.467
Créditos en arreglo de pago		32.512.362
Trámite judicial		<u>137.783.130</u>
		<u>179.944.159</u>

Productos por cobrar	
Por inversiones en valores y depósitos	858.191
Por cartera de crédito	<u>17.637.084</u>
	<u>18.495.275</u>
Estimación por incobrabilidad	
Estimación por deterioro e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar (1)	<u>(128.818.529)</u>
Total	¢ <u>69.620.905</u>

(1) Esta cuenta tuvo el siguiente movimiento durante el trimestre:

Saldo al 1 de enero del 2006	¢ (142.075.461)
Aumento, gasto o ajustes	(2.463.004)
Cuentas o productos dados de baja y ajustes	<u>15,719,936</u>
Saldo al 30 de junio del 2006	¢ <u>(128.818.529)</u>

11.5 Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas se detalla así:

CATSA	¢ 15.000
Coopemep, R.L.	5.000
La República	873.388
UNACOOOP	273.500
FEDEAC	<u>75.000</u>
Total	¢ <u>1.241.888</u>

11.6 Propiedad, mobiliario y equipo en uso							
Los movimientos de la propiedad, mobiliario, equipo y mejoras en uso durante el año son los siguientes:							
2006							
	Terreno	Terreno revaluado	Edificio	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Total
Costo							
Al inicio del año	¢ 12,177,780	26,343,820	21,442,481	48,397,519	14,224,798	15,336,915	137,923,313
Adiciones	0	0	0	0	1,063,498	1,683,354	2,746,851
Retiros	0	0	0	0	0	0	0
Traslados	0	0	0	0	0	0	0
Al final del año	12,177,780	26,343,820	21,442,481	48,397,519	15,288,295	17,020,269	140,670,164
Depreciación acumulada							
Al inicio del año	0	0	(11,853,362)	(23,876,137)	(7,129,166)	(6,603,312)	(49,461,977)
Gasto del año	0	0	(643,655)	(1,963,299)	(951,062)	(1,346,905)	(4,904,922)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0
Al final del año	0	0	(12,497,017)	(25,839,436)	(8,080,228)	(7,950,218)	(54,366,899)
Saldo final	¢ 12,177,780	26,343,820	8,945,464	22,558,083	7,208,067	9,070,051	86,303,265

11.6 Otros activos

Los otros activos se componen de:

Activos intangibles

<i>Software</i> (1)	¢	11.093.197
Otros activos intangibles		352.616
Otros activos:		
Gastos pagados por anticipado		9.677.723
Bienes diversos		<u>3.040.894</u>
	¢	<u>24.164.430</u>

El movimiento de esta cuenta en el período se detalla así:

Costo

Saldo al inicio del año	¢	31.436.777
Adiciones		2.279.536
Saldo al final del año		<u>33.716.313</u>

Amortización

Saldo al inicio del año		(19.160.662)
Gasto del año		<u>(3.462.454)</u>
Saldo al final del año		<u>(22.623.116)</u>

Software neto

	¢	<u>11.093.197</u>
--	---	--------------------------

11.7 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público se detallan así:

Captaciones a la vista	¢	9.822.554
Captaciones a plazo vencidas		34.941
Cobros anticipados de tarjeta de Crédito		<u>459.363</u>
		<u>10.316.858</u>
Captaciones a plazo		
Depósitos de ahorro a plazo		236.722.588
Depósitos a plazo		<u>134.734.768</u>
		<u>371.457.356</u>
Total	¢	<u>381.774.214</u>

11.8 Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se constituyen con las siguientes entidades:

Entidad financiera	Interés anual	Fecha de vencimiento		Saldo
Sector público MN:				
Banco Nacional de Costa Rica	16,97%	06-02-2009	¢	339.043.271
INFOCOOP	13,00%	12-12-2015		<u>73.755.941</u>
				<u>412.799.212</u>
Sector privado MN:				
Banco Improsa, S.A.	18,75%	01-09-2009		76.996.939
Banco Interfín, S.A.	25,50%			995.976
Banca Promérica, S.A.	19,00%	04-12-2006		44.411,786
Banca Promérica, S.A.	19,00%	02-12-2009		118.999.085
OIKOCREDIT	18,25%	18-11-2011		<u>142.044.375</u>
				<u>383.448.161</u>
Sector privado ME:				
Banco Improsa, S.A.	8.40%	31-08-2006		164.956.318
OIKOCREDIT	10,00%	18-11-2011		<u>176.708.125</u>
				<u>341.664.443</u>
Total obligaciones con entidades financieras			¢	<u>1.137.911.816</u>

11.10 Otras cuentas por pagar y provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones son las siguientes:

Cuentas por pagar diversas:		
Aportaciones Patronales por Pagar	¢	1.908.067
Impuestos retenidos por pagar		400.314
Aportaciones Laborales por Pagar		660.485
Excedentes por Pagar		142.519
Acreeedores varios (1)		<u>57.011.988</u>
		<u>60.123.373</u>

Provisiones (3)		
Aguinaldo	¢	2.995.171
Medio aguinaldo		1.497.586
Vacaciones		<u>1.572.620</u>
		<u>6.065.377</u>
Cargos financieros por pagar:		
Por obligaciones con el público		23.837.950
Por otras obligaciones financieras		<u>8.427.235</u>
		<u>32.265.185</u>
Total otras cuentas por pagar y provisiones	¢	<u>98.453.935</u>

(1) La cuenta de acreedores varios se compone principalmente por los ahorros que se deben pagar a los asociados que renunciaron a la Cooperativa; por ¢49.051.119.

(2) El movimiento de las provisiones en el año se detalla a continuación:

	Aguinaldo	Medio aguinaldo	Vacaciones
Saldo al inicio del período ¢	506.731	3.041.939	1.345.341
Gasto del año	3.455.959	1.727.631	1.200.841
Uso en el año	<u>(967.519)</u>	<u>(3.271.985)</u>	<u>(973.562)</u>
Saldo al final del período ¢	<u>2.995.171</u>	<u>1.497.585</u>	<u>1.572.620</u>

(3) Como parte de los incentivos a los empleados se tiene la práctica de crear una provisión, la cual es liquidada en el mes de enero de cada año; corresponde a 50% además del aguinaldo que se le paga a los empleados en el mes de diciembre.

11.11 Otros pasivos

Los otros pasivos se integran de la siguiente manera:

Ingresos diferidos sobre créditos	¢	4.234.720
Ingresos diferidos sobre descuento de facturas		3.475.107
Ingresos diferidos sobre crédito Oikocredit		<u>3.970.763</u>
Total otros pasivos	¢	<u>11.680.590</u>

11.12 Patrimonio

La composición del capital pagado ordinario y las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

Capital		2006
Capital pagado ordinario	¢	<u>1.069.973.163</u>
Ajustes al Patrimonio		<u>3.413.916</u>
Reservas estatutarias		<u>7.625.338</u>
Reserva de bienestar social		3.983.563
Reserva de educación		<u>3.641.775</u>
Reserva legal		<u>6.706.775</u>
Total reservas patrimoniales	¢	<u>14.332.113</u>

11.13 Ingresos financieros por inversiones en valores negociables

Los ingresos financieros por inversiones en valores se detallan a continuación:

Por inversiones en Mercado Valores		7.984
Por inversiones en Títulos Gobierno Central y BCCR		14.767.952
Por inversiones en CDP Coopemep, R.L.		1.192.110
Por inversiones en CDP COOPEANDE N.1 R.L.		<u>237.500</u>
Total ingresos financieros por inversiones	¢	<u>16.205.546</u>

11.14 Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito son:

Por préstamos con otros recursos	¢	255.711.233
Por tarjetas de crédito		13.381.886
Por factoraje		<u>25.133.055</u>
Total ingresos por cartera de crédito	¢	<u>294.226.174</u>

11.15 Otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros son:

Por comisiones por créditos	¢	452.913
Por ajuste en el valor razonable de inversiones		11.680.897
Por otros ingresos financieros		<u>805.723</u>
Total ingresos por cartera de crédito	¢	<u>12.939.533</u>

11. 16 Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos son como sigue:

Comisiones por servicios operativos	¢	8.329.378
Otros ingresos operativos diversos		<u>386.998</u>
	¢	<u>8.716.376</u>

11. 17 Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público consisten en:

Cargos por captaciones a la vista	¢	580.178
Cargos por captaciones, ahorro a plazo		8.938.801
Cargos por captaciones, depósitos a plazo		<u>17.376.702</u>
	¢	<u>26.895.681</u>

11. 18 Gastos financieros por obligaciones financieras

Los gastos financieros por obligaciones financieras se detallan así:

Intereses sobre préstamos con:		
Banco Improsa, S.A.	¢	17.436.157
Banca Promérica, S.A.		19.454.721
Oikocredit		23.076.414
Arrendadora Interfin, S.A.		247.988
Banco Nacional de Costa Rica		32.015.802
Infocoop		<u>4.447.098</u>
	¢	<u>96.678.180</u>

11. 19 Gasto por diferencial cambiario, neto

El gasto por diferencial cambiario neto se detalla así:

Ingresos		
Cartera de crédito	¢	<u>512.127</u>
Gastos		
Obligaciones con entidades financieras		6.007.381
Obligaciones financieras por factoraje		<u>6.918.249</u>
		<u>12.925.630</u>
Gasto por diferencial cambiario, neto	¢	<u>12.413.503</u>

11. 20 Otros gastos financieros

Los otros gastos financieros ascienden a ¢1.782.226 y corresponden a comisiones por líneas de crédito.

11. 21 Gastos por incobrabilidad y desvalorización

Se distribuyen de la siguiente manera:

Gastos por incobrabilidad en:

Cartera de crédito	¢	5.335.777
Otras cuentas por cobrar		<u>891.445</u>
	¢	<u>6.227.222</u>

11. 22 Gastos de personal

En el período los gastos de personal se detallan así:

Sueldos y bonificaciones	¢	42.781.326
Remuneraciones a directores y fiscales		4.600.601
Viáticos		435.934
Décimotercer sueldo		3.461.170
Vacaciones		1.063.907
Preaviso y cesantía		3.251.994
Cargas sociales patronales		10.562.488
Refrigerios		986.617
Vestimenta		12.430
Capacitación		<u>2.159.074</u>
	¢	<u>69.315.541</u>

11. 23 Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración fueron:

Servicios externos	¢	10.095.070
Movilidad y comunicaciones		1.429.575
Gastos de infraestructura		7.696.009
Gastos generales		22.000.706
Impuestos, patentes y contribuciones		<u>837.669</u>
	¢	<u>42.059.029</u>

11. 24 Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se componen de:

Garantías recibidas en poder de terceros	¢	1.549.614.141
Garantías recibidas en poder de la Cooperativa		1.180.905.721
Productos en suspenso		<u>25.631.847</u>
	¢	<u>2.756.151.709</u>

Nota 12. Capital social

El capital social de Coopeamistad, 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 30 de junio del 2006 está constituido por ¢1.069.973.163.

Nota 13 Vencimiento y concentración de activos y pasivos

Al 30 de junio del 2006 el vencimiento de los activos y pasivos más significativo es el siguiente:

13.1 Vencimiento en 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	¢	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones		227,125,270	710,000	148,191	0	0	1,241,888	0	229,225,349
Créditos más productos		161,056,302	92,826,460	61,632,486	180,719,126	281,520,136	1,425,854,426	182,858,357	2,386,467,293
Total recuperación de activos	¢	388,181,572	93,536,460	61,780,677	180,719,126	281,520,136	1,427,096,314	182,858,357	2,615,692,642
		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	¢	0	2,424,500	7,054,762	263,672,087	97,806,008	0	0	370,957,357
Financiamientos recibidos		15,096,484	23,763,630	24,148,140	88,282,691	102,159,009	542,797,420	0	796,247,374
Cargos por pagar		5,294,438	209,859	83,137	19,408,156	4,136,798	0	0	29,132,388
Total vencimiento de pasivo	¢	20,390,922	26,397,989	31,286,039	371,362,934	204,101,815	542,797,420	0	1,196,337,119
Diferencia moneda nacional		367,790,650	67,138,471	30,494,638	(190,643,808)	77,418,321	884,298,894	182,858,357	1,419,355,523

Nota 13.2 Vencimiento en dólares (convertido en 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	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos más productos	630,233	630,233	630,233	1,890,698	3,781,397	0	10,906,156	18,468,950
Total recuperación de activos	630,233	630,233	630,233	1,890,698	3,781,397	0	10,906,156	18,468,950
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	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamientos recibidos	48,847,379	116,108,938	0	16,064,375	160,643,750	0	0	341,664,442
Cargos por pagar	541,403	509,629	0	2,081,765	0	0	0	3,132,797
Total vencimiento de pasivo	49,388,782	116,618,567	0	18,146,140	160,643,750	0	0	344,797,239
Diferencia moneda nacional	(48,758,549)	(115,988,334)	630,233	(16,255,442)	(156,862,353)	0	10,906,156	(326,328,289)

Nota 14. Otras concentraciones de activos y pasivos

Coopeamistad, R.L. no ha determinado otras concentraciones que deban ser reveladas.

Nota 15. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 30 de junio del 2006 Coopeamistad, R.L., tiene registros contables del fideicomiso Cooprole, R.L. – Coopeamistad, R.L. mediante los cuales se refleja la siguiente información extraída de los estados financieros:

**Fideicomiso Cooprole, R.L. - Coopeamistad R.L.
Balance de situación ajustado
al 30 de junio del 2006**

Activo	
Activo circulante	
Disponibilidades	¢ 54.051
Cuenta por cobrar Dos Pinos colones	6.421.563.946
Cuenta por cobrar Dos Pinos dólares	1.817.948.731
Cuentas por cobrar varias	338.101.227
Cuentas por cobrar transitorias	<u>19.875.795</u>
Total activo circulante	<u>8.597.543.750</u>
Total del activo	<u><u>8.597.543.750</u></u>
 Pasivo	
Obligaciones en colones	6.421.563.946
Obligaciones en dólares	1.817.948.731
Impuesto por pagar	19.829.846
Acreedores varios	<u>338.101.227</u>
Total pasivo	<u>8.597.443.750</u>
 Patrimonio	
Capital colones	<u>100.0000</u>
Total patrimonio	<u>100.000</u>
Total pasivo y patrimonio	¢ <u><u>8.597.543.750</u></u>

El contrato del Fideicomiso Cooprole, R.L. / Coopeamistad, R.L. firmado el 1 de diciembre del 1993 se rige por las disposiciones del Código Comercio y por las contractuales en donde se establece que la Cooperativa de Productores de Leche R.L. es fideicomitente y fideicomisario, y Coopeamistad es el fiduciario.

En la cláusula segunda del contrato se define la finalidad del fideicomiso como captar recursos exclusivamente de los asociados de la Cooperativa y el otorgamiento de crédito para financiar actividades propias de Cooprole, R.L.

El contrato del fideicomiso especifica que Coopeamistad, R.L. mantendrá el patrimonio de este fideicomiso y su contabilidad, separado de sus propios bienes, sin embargo actualmente el que rinde informes mensuales es Cooprole, R.L.

Nota 16. Riesgo de mercado

16.1 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es originado cuando una entidad presenta una dificultad para obtener los recursos para hacer frente a las obligaciones a terceros en el corto y mediano plazo.

La forma de medición de este riesgo se realiza mediante la determinación de los montos de recuperación de activos financieros y este a su vez, se compara con el importe de vencimientos de los pasivos que se efectuarán en la misma banda de tiempo. Las normas establecidas por Superintendencia General de Entidades Financieras en cuanto al riesgo de liquidez se concentran en determinar la volatilidad del calce de plazos tanto a un mes como a tres meses.

La normativa establece que este indicador debe ser superior o igual a una vez, en el caso del calce a un mes y superior o igual a 0.85 veces en el caso del calce de plazos a tres meses. En cuanto a lo anterior Coopeamistad, R.L. durante este período se ha mantenido en los niveles normales, conforme a lo establecido por SUGEF y dispone de líneas de crédito que le permiten cubrir posibles contingencias en materia de faltantes de liquidez.

16.2 Riesgo cambiario

Este indicador mide el riesgo cambiario.

Coopeamistad, R.L. tiene una exposición moderada al riesgo cambiario porque los pasivos en dólares exceden los activos en esa moneda. A junio de 2006 es de 2.62%, lo cual al compararlo con el parámetro establecido por la SUGEF, que debe ser menor o igual a 5%, es aceptable (ver nota 13.2).

16.3 Riesgo de tasas de interés

Las transacciones con activos y pasivos financieros pueden exponer a Coopeamistad, 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 (ver notas 16.3.1 y 16.3.2).

Para minimizar este riesgo la Cooperativa ha dispuesto suscribir los contratos de préstamo con tasa variable y analizar mensualmente las tasas de interés activas y pasivas y el margen financiero, en colones y dólares, con el propósito de hacer los ajustes pertinentes. Para esta evaluación se utilizan las obtenidas de los registros contables y las tasas promedio ponderado de las carteras de préstamos y captaciones.

Nota 16.3 Riesgo por tasa de interés

16.3.1 Riesgo en colones

La Cooperativa está expuesta a varios riesgos asociados con el efecto de fluctuaciones de las tasas de interés en el mercado. A continuación se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés que incluye los activos y pasivos en colones clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, la que ocurra primero.

		Activos							
		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
		días	días	días	días	días	días		
Activos									
Inversiones	¢	227,125,270	858,191	0	0	1,241,888	0	0	229,225,349
Créditos más producto		199,770,517	229,065,276	288,001,840	474,213,088	2,219,527,811	0	0	3,410,578,532
	¢	<u>426,895,787</u>	<u>229,923,467</u>	<u>288,001,840</u>	<u>474,213,088</u>	<u>2,220,769,699</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,639,803,881</u>
		Pasivos							
		De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
		días	días	días	días	días	días		
Pasivos									
Depósitos recibidos	¢	0	10,451,837	308,618,621	115,945,809	0	0	0	435,016,267
Financiamientos recibidos		197,864,109	196,049,133	434,951,919	0	0	0	0	828,865,161
	¢	<u>197,864,109</u>	<u>206,500,970</u>	<u>743,570,540</u>	<u>115,945,809</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,263,881,428</u>
Diferencia activo - pasivo	¢	<u>229,031,678</u>	<u>23,422,497</u>	<u>(455,568,700)</u>	<u>358,267,279</u>	<u>2,220,769,699</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,375,922,453</u>

16.3.2 Riesgo en dólares

La Cooperativa está expuesta a varios riesgos asociados con el efecto de fluctuaciones de las tasas de interés en el mercado. A continuación se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés que incluye los activos y pasivos en dólares clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, la que ocurra primero.

Activos								
Activos	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Inversiones	\$ 0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos más producto	630,233	1,260,466	1,890,698	3,781,397	0	10,906,156	0	18,468,950
	\$ 630,233	1,260,466	1,890,698	3,781,397	0	10,906,156	0	18,468,950
Pasivos								
Pasivos	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Sin tasa de interés	Total
Depósitos recibidos	\$ 0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamientos recibidos	50,898,969	120,985,513	185,616,151	0	0	0	0	357,500,633
	\$ 50,898,969	120,985,513	185,616,151	0	0	0	0	357,500,633
Diferencia activo - pasivo	\$ (50,268,736)	(119,725,047)	(183,725,453)	3,781,397	0	10,906,156	0	(339,031,683)

Nota 17. Instrumentos financieros fuera del balance con riesgo

Al 30 de junio del 2006 Coopeamistad, R.L. no tiene instrumentos financieros fuera del balance con riesgo.

Nota 18. 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. Coopeamistad, R.L. se encuentra 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 19. Contingencia

Al 22 de febrero del 2006 el asesor legal encargado de la denuncia presentada por el Ministerio de Hacienda indico:

Con respecto a la denuncia presentada por el Ministerio de Hacienda, según consta en oficio ATAF-431-2004 del 08 de noviembre del 2004, en relación con retenciones menores sobre los rendimientos de las inversiones del Fideicomiso Cooprole, R.L.-Coopeamistad, R.L., he de indicar que de acuerdo a mi criterio legal, tenemos suficientes argumentos para debatir la posición de la Administración Tributaria y considero que existe una alta posibilidad de que Coopeamistad, R.L. no se vea afectada por la eventual decisión que sobre el particular los Tribunales de Justicia puedan tomar.

Este caso ha seguido su curso por la vía penal y aún se encuentra en etapa de investigación a nivel del Departamento Contable del Organismo de Investigación Judicial, por lo que a la fecha ni siquiera existe un pronunciamiento oficial por parte del Ministerio Público que ratifique la existencia de un presunto ilícito tributario; no obstante, de ser necesario la Cooperativa presentará en su momento todas las objeciones pertinentes en las instancias que correspondan, por lo que la resolución final podría tardar varios años. Ante funcionarios del Departamento Contable del Organismo de Investigación Judicial, se efectuó una audiencia en la que expusimos nuestros razonamientos y posición de que todo lo actuado estaba a derecho.

Nota 20. Autorización para emitir estados financieros

El Consejo de Administración de Coopeamistad, R.L. autorizó la emisión de los estados financieros al 30 de junio del 2006, el 20 de julio del 2006, en acta de la sesión 2502 acuerdo en firme.