

COOPEOROTINA, R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito de Orotina, R.L., COOPEOROTINA, R.L.”, es una entidad cooperativa que se constituye el 25 de abril de 1966, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179 del 22 de Agosto de 1968 y sus reformas y en los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, y la ley 7391 del 27 de abril de 1994. COOPEOROTINA, R.L. es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras. (SUGEF).

ii. País de Constitución

La cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en el cantón de Orotina de la provincia de Alajuela, costado este del Parque Central de Orotina.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

COOPEOROTINA, R.L, tiene como objetivos estimular el ahorro, y facilitar el crédito solidario entre sus asociados, así como permitirles acceder a otros servicios permitidos por la ley, procurando el mejoramiento de las condiciones de vida de sus asociados y fomentando la educación cooperativa.

iv. Nombre de la empresa controladora.

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

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no tiene sucursales o agencias.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa mantiene en sus instalaciones un cajero automático ATH, bajo convenio de administración.

vii. Dirección del sitio Web.

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa www.coopeorotina.fi.cr

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 31 de marzo del 2010 era de 26 colaboradores y para el año 200, eran 21 funcionarios.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPEOROTINA, R.L., durante el período que concluye el 31 de Marzo del 2010 y 2009, están de conformidad con Normas Nacionales, contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y en los aspectos no previstos, siguiendo la siguiente supletoriedad:

- a.- Las Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones SIC, adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.
- b.- Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aprobados por el Instituto Americano de Contadores Públicos Autorizados de los Estados Unidos de América, mientras no contravengan el marco conceptual de las Normas Internacionales de Contabilidad.

Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera, las diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, se detallan a continuación:

- **Clasificación de partidas de Estados Financieros.** Las cuales se clasifican de acuerdo con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).
- **Registro de Estimaciones sobre los activos.** Estas partidas se determinan de acuerdo con parámetros preestablecidos en la normativa, aprobada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la SUGEF; la cual no necesariamente cumple con Normas Internacionales de Información Financiera.
- **Aplicación por primera vez de las NIIF como base de contabilización.** Según lo dispuesto en el Manual de Cuentas del Sistema Financiero, y tomando en consideración que las disposiciones se han adoptado en forma gradual; no será aplicable lo dispuesto en la SIC-8 “Aplicación por primera vez, de las NIIF, como base de Contabilización”. No obstante, se permite a algunos intermediarios financieros que ya habían adoptado las NIC, en forma anticipada la adopción en su totalidad de las Normas Internacionales de Información Financiera.

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, establecido por el Banco Central de Costa Rica, mediante el sistema de fluctuación denominada “Bandas”, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 31 de Marzo del 2010 y 2009, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$ 1.00	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Compra	₡ 518.00	556.00
Venta	527.50	566.00

iii. Inversiones en valores y depósitos

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

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

iv. Cartera de créditos y estimación para incobrables

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

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

Los siguientes parámetros corresponden a lo establecido en la Normativa 1-05. Los porcentajes de estimación según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

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

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

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

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

V. Cuentas por cobrar y productos por cobrar

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

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

vi. Bienes Realizables

Se registran al valor del principal del capital, más intereses corrientes y moratorios, seguros y gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela. Se valúan al valor razonable, únicamente cuando este valor es menor al valor contable, o cuando no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de adquisición, de finalización o de su retiro del uso, registrando una estimación equivalente al 100% de su valor contable.

vii. Participaciones en el capital de otras empresas

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

De conformidad con el artículo 21 de la Ley 7391 de Regulación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, las cooperativas podrán invertir hasta un 25% de su patrimonio, excluyendo de este límite, los excedentes o utilidades generados por tal participación que se capitalicen.

viii. Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación acumulada

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

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

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

En época inflacionaria, al menos anualmente, debe procederse a realizar una reevaluación de propiedad. La reevaluación del costo original, incluyendo las mejoras capitalizadas, se efectúa aplicando el porcentaje de variación del "Índice de precios al productor Industrial" (IPPI) proporcionado por el Banco Central de Costa Rica, respecto de la fecha de reevaluación anterior o la del cierre del mes de incorporación del bien, la que sea posterior. Esta reevaluación debe calcularse y contabilizarse por lo menos anualmente, en el último trimestre de cada periodo. Las incorporaciones y las mejoras de bienes de uso también se deben reevaluar anualmente tomando como índice base el IPPI. Se debe tomar el índice de precios correspondiente a la fecha más próxima que haya sido informado por el Banco Central de Costa Rica a la fecha de ajuste.

Independientemente de lo expresado anteriormente, por lo menos cada cinco años, las entidades financieras deberán contar con un informe de avalúo de un perito independiente, en el que conste el valor razonable de los inmuebles (terrenos más edificios) destinados al uso, lo cual viene a corregir el valor revaluado por el índice de precios al productor Industrial. Con fecha 31 de diciembre del 2009, COOPEOROTINA, R.L. procedió a efectuar la reevaluación de los terrenos y edificios, por medio de un perito independiente. En los períodos anteriores se realizaron reevaluaciones bajo el método de índices, utilizando como base el mes de noviembre.

ix. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y diferidos

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

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No. 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta. Únicamente actúan como agentes de retención de terceros con relación al pago del impuesto de salarios y el 5% sobre los excedentes a sus asociados y otros.

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xii. Pasivos

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

xiii. Prestaciones Legales

La obligación por prestaciones legales a favor de los empleados se reconoce mediante provisiones mensuales sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%. Las prestaciones legales se liquidan por parte de la cooperativa a sus funcionarios en forma anual.

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales

Con base al artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y los estatutos de COOPEOROTINA, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, (el cual se cubre por acuerdo del Consejo de Administración de la Reserva de Educación, como lo permite la ley correspondiente), y un 1% como aporte para el CONACOOOP y un 1% a FEDEAC. Las cooperativas pueden crear otras reservas específicas y voluntarias por acuerdo de asamblea con el fin de fortalecer su patrimonio, para lo cual la cooperativa disminuyó el porcentaje de Reserva Legal de ley de un 20% a un 10% sobre el excedente, se creó una reserva de Responsabilidad Social la cual había sido aprobada en el 2008 en un 10% y pasó a un 5%, además se creó una reserva para Contingencias de un 5%.

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

- Los intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen mensualmente con base en los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente. Para los ingresos por intereses de crédito, la cooperativa registra, hasta un máximo de 180 días sobre aquellas operaciones morosas, como lo establece la ley y normativa correspondiente.
- Las comisiones sobre créditos se registran siguiendo la normativa correspondiente, según se indica en la Nota 2, i del apartado correspondiente de **“Adopción gradual de Normas Internacionales de Información Financiera”**.
- Los gastos financieros se registran con base a su realización.
- Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

xvi. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

Al 31 de marzo del 2010 y 2009, las inversiones en valores y depósitos consideradas como equivalentes de efectivo representan un monto de ¢219.988.794 y ¢282.530.936 respectivamente, como se detalla en la nota relativa de efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

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

i. Disponibilidades

Al 31 de marzo del 2010 Y 2009 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Efectivo	¢20,770,870	14,376,628
Dinero en cajas y bóvedas	20,770,870	14,376,628
Ctas Ctes y depósitos a la vista entidades financieras del país	96,507,924	132,586,308
Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	79,824,378	98,751,335
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas.		
Documentos de cobro inmediato	16,906,265	79,683,027
Total	¢117,278,794	146,962,936

ii. Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de marzo del 2010 Y 2009, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢767,075,402	¢563,275,073
Inversiones en valores disponibles para la venta	710,226,791	515,497,282
Instrumentos financieros restringidos	16,972,693	47,777,791
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento		
Valores del B.C.C.R.		
Valores y depósitos de entidades financieras del país		
Inversiones en valores y depósitos comprometidos		
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento comprometidos		
Producto por cobrar s/inversiones	39,875.918	12,442,645

iii. Cartera de créditos

Al 31 de Marzo del 2010 y 2009, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Créditos vigentes	¢2,432,260,029	2,115,961,455
Préstamos con otros recursos vigentes	2,432,260,029	2,115,961,455
Préstamos para operaciones bursátiles vigentes.		
Créditos vencidos	1,474,862,239	1,146,681,341
Préstamos con otros recursos vencidos	1,474,862,239	1,146,681,341
Créditos en cobro judicial	68,942,272	44,421,527
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	68,942,272	44,421,527
Producto por cobrar s/cartera de crédito	90,453,381	68,134,249
Sub-Total	90,453,381	3,375,198,572
Estimación para cartera de créditos	-130,906,977	-63,291,470
Total	¢3,935,610,951	3,311,907,102

Una de las principales actividades de COOPEOROTINA, R.L., es la colocación del efectivo disponible con sus asociados. Los préstamos por cobrar están respaldados por documentos legales tales como: hipotecas, cédulas hipotecarias, certificados de aportación, certificados de depósito a plazo fijo, pagarés, prendas y otros documentos.

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos mensuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado.

Al 31 de marzo del 2010 y 2009, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢3,976,064,540	¢3,312,907,903
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
Total	¢3,976,064,540	¢3,312,907,903

La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico 2010 y 2009:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio	¢115,880,056	66,818,037
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	19,863,839	2,708,018
Estimación cargada por créditos insolutos		
Saldo al final del año anterior	135,743,895	69,526,055
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado		
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(4,836,918)	(6.234.585)
Saldo al final del año examinado	¢130,906,977	63,291,470

Al 31 de marzo del 2010 y 2009 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía:

		<u>2010</u>		<u>2009</u>
Garantizadas por	Composición	Monto	Composición	Monto
Certificados de inversión	7%	270,453,456	5%	¢163,204,404
Prendaria	0%	0	0%	0
Hipotecaria	61%	2,407,343,854	59%	1,935,415,983
Fiduciaria	31%	1,247,147.656	35%	1,174,752,640
Otros	1%	51,119,573	1%	¢34,692,096
Total	100,00%	3,976,064,539	100,00%	3,308,065,123

Concentración de la cartera por actividad económica:

Actividad económica	Composición	<u>2010</u>	Composición	<u>2009</u>
Agricultura	1%	41,055,521	1%	¢37,325,245
Ganadería	0,5%	13,994,522	0.5%	9,379,251
Comercio	15%	612,087,819	12.50%	417,344,512
Industria y Transporte	1%	55,856,073	1%	24,340,374
Turismo	1%	25,957,831	1%	25,467,422
Vivienda	16%	655,466,309	19%	628,858,830
Servicios	2%	86,845,248	3%	92,312,929
Personales	63%	2,484,801,216	62%	2,073,036,560
Otras	0,00%	0	0%	0
Total	100,00%	¢3,976,064,539	100,00%	¢3,3308,065,123

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	Comp.	<u>2010</u>	%	<u>2009</u>
Al día	61%	2,432,260,029	64%	2,116,962,254
De 1 a 30 días	17%	662,031,410	18%	599,614,231
De 31 a 60 días	12%	481,614,037	12%	409,106,918
De 61 a 90 días	4%	142,124,551	2%	62,606,716
De 91 a 120 días	0%	0	0%	0
De 120 a 180 días	4%	189,092,240	2%	75,353,477
Más de 180 días y cobro judicial	2%	68,942,272	2%	44,421,528
	100%	3,976,064,539	100%	3,308,065,123

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

	Número de	
Rangos de Clase	<u>Concentraciones</u>	<u>2010</u>
Hasta ¢27,942,275	2,028	¢3,697,858,381
De ¢27,942,276 hasta ¢55,898,550	6	220,745,857
De ¢55,898,551 hasta ¢83,847,825	1	57,460,300
Total	2,035	3,976,064,539

	Número de	
Rangos de Clase	<u>Concentraciones</u>	<u>2009</u>
Hasta ¢24,178,204	1,797	3,042,432,355
De ¢24,178,204 hasta ¢48,356,408	9	265,632,768
De ¢48,356,408 hasta ¢72,534,612	0	0
Total	1,806	3,308,065,123

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Monto de los préstamos	¢316,457,690	191,520,694
Número de los préstamos	194	128

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢68,942,272	44.421.528
Número de Préstamos en cobro judicial	48	27
Porcentaje sobre cartera de créditos	1,73%	1.00%

iv. Otras cuentas por cobrar:

Al 31 de marzo 2010 y 2009 otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones por cobrar	¢728,498	493,805
Otras cuentas por cobrar diversas	1,869,573	1,759,176
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	-659,010	-300,143
Total	¢1,939,061	1,952,839

v. Inmuebles mobiliario y equipo en uso, neto:

Al 31 de marzo del 2009 y 2008, la propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>Saldo al 31/03/09</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta y / o retiros</u>	<u>Saldo al 31/03/10</u>
Terrenos	166.000			166.000
Revaluación de terrenos	59.015.939	18,514,311		77,530,250
Edificios e instalaciones	37.336.963	10,389,755		47,726,718
Revaluación de Edificios e instalaciones	262.842.804	8,273,612		271,116,416
Equipo y mobiliario	39.454.347	2,551,948		42,006,295
Equipo de computación	18.178.300	13,717,627		31,895,927
Vehículos	682.421			682.421
Total	417.676.774	53,447,253		471,124,027
Depreciación acumulada	0			0
Terrenos	0			0
Edificios e instalaciones	118.668.682	14,739,311		133,407,993
Equipo y mobiliario	12.216.597	3,676,487		15,893,084
Equipo de computación	9.389.735	334,407		9,724,142
Vehículos	147.858	76,582		224,440
Total Depreciación acumulada	-140.422.872	18,826,787		159,249,659
Propiedad, mobiliario y equipo neto	277.253.902	34,620,466		311,708,368

vi. Obligaciones con el público:

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo se presentan por número de clientes y monto acumulado al 31 de marzo del 2010 y 2009, como se detalla a continuación:

	Número de		Número de	
	clientes	<u>2010</u>	clientes	<u>2009</u>
Depósitos a la vista	696	278,073,885	539	¢241.652.754
Depósitos del público	696	¢278,073,885	539	241.652.754
Depósitos a Plazo	1.785	2,252,023,613	1,725	1.804.359.056
Depósitos del público	1.785	2,252,023,613	1,725	1.804.359.056
Total	2,256	2,530,097,498	2,264	¢2,046,011,810

vii. Otras obligaciones con entidades financieras:

Al 31 de marzo del 2010 y 2009, el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢485,804,530	245,600,000
Financiamientos de otras entidades no financieras del exterior		
Oikocredit	356,182,300	245,600,000
Obligaciones con otras entidades no financieras	129,622,230	1,062,408,497
Financiamientos de entidades no financieras del país	1,031,567,940	1,062,408,497
Infocoop	1,031,567,940	1,062,408,497
Cargos	18,627,753	15,283,357
Total	¢1,536,000,223	1,323,291,853

viii. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 31 de Marzo del 2010 y 2009, de las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por pagar por diferencial de instrumentos		
derivados de cobertura		
Cuentas por pagar diversas	¢34,388,098	77,096,744
Comisiones por pagar	0	0
Honorarios por pagar	4,183,900	6,685,995

Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	1,825,241	2,270,775
Aportaciones patronales por pagar	2,748,599	2,186,875
Retenciones orden judicial	0	36,792
Impuestos retenidos por pagar	188,751	2,401,373
Aportaciones laborales retenidas por pagar	963,112	756,995
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	1,003,749	1,485,890
Acreeedores varios	13,946,360	53,984,695
Otros		
Provisiones	9,528,385	8,953,639
Provisiones para obligaciones patronales	9,528,385	4,077,353
Otras provisiones	4,410,000	3,210,000
Cargos financieros por pagar	9,630,708	0
Por obligaciones con el público		
Por otras obligaciones financieras	159,630,708	
Total	¢194,018,806	86,050,382

ix. Obligaciones Subordinadas

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, se presenta el siguiente detalle de las Obligaciones Subordinadas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Oikocredit	¢150.000.000	¢150.000.000
Cargos por pagar	9.630.708	11.517.386
Total	¢159.630.708	¢161.517.386

Al 31 de marzo del 2010 y 2009, Coopeorotina, R.L., presenta en sus estados financieros la suma de ¢150.000.000 por concepto de deuda subordinada con Oikocredit, Ecumenical Development Cooperative Society U.A., con un plazo de vigencia de ocho años, a una tasa anual de interés corriente calculada por la formula Tasa Básica Pasiva mas cuatro punto cinco puntos porcentuales.

Dicha deuda estará subordinada al cumplimiento de las demás obligaciones no subordinadas de la cooperativa, para asegurar que dicho préstamo sea tratado como capital complementario, para los efectos de calcular el valor neto y la adecuación del capital de ésta. En tal virtud, los pagos líquidos, exigibles y de plazo vencido de las obligaciones no subordinadas.

x. Capital social:

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de marzo de 2010 y 2009 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢478,478,121	404,968,386

xi. Ajustes al Patrimonio:

El saldo al 31 de marzo del 2010 y 2009, la cuenta de ajustes al patrimonio se detallan así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ajustes al valor de los activos	¢238,436,654	216.219.596
Superávit por reevaluación de propiedad planta y equipo	252,914,426	229,678,751
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	-14477,772	-13,406,992
Total	¢238,436,654	216,219,596

xii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de marzo del 2010 y 2009, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva legal	¢80,507,378	60,604,026
Otras reservas obligatorias	25,913,137	17,991,677
Reservas por leyes específicas	25,913,137	17,991,677
Educación	10,234,893	6,374,477
Bienestar social	15,678,243	11,617,200
Responsabilidad social	9,951,676	
Total	¢116,372,190	78,595,703

xiii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de marzo del 2010 y 2009 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otras cuentas de Orden deudora	¢6,015,939,975	6,373,038,786
Garantías recibidas en poder de la entidad	5,804,240,778	3,630,722,755
Garantías recibidas en poder de terceros	8,350,672	897,069,627
Cuentas castigadas	46,666,052	22,195,407
Productos en suspenso	1,530,795	2,418,612
Documentos de respaldo	0	151,119,055

Otras cuentas de registro	155,151,679	1,309,681,295
Contracuenta de aportes patronales en gestión de cobro		
Contracuenta de cobranzas encomendadas a terceros		
Contracuenta de cuentas de registro varias	6,015,939,975	6,373,038,786
Total	€6,015,939,975	6,373,038,786

xiv. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2010 y 2009, los ingresos financieros se detallan así:

	2010	2009
Ingresos financieros por disponibilidades	€388,864	519,918
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	388,864	519,918
Productos por otros fondos disponibles	0	0
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	19,952,338	12,861,807
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	19,952,338	12,861,807
Productos por inversiones en valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	0	0
Ingresos financ. por créditos vigentes	189,220,164	148,644,252
Productos por préstamos con otros recursos	189,220,164	148,644,252
Productos por otros créditos		
Ingresos financ. por créditos vencidos y en cobro judic.	8,640,077	16,154,501
Productos por préstamos con otros recursos	8,640,077	16,154,501
Ingresos financ. Por diferencial cambiario, neto	4,593,317	15,497,853
Diferencias de cambio por disponibilidades.	625,223	709,197
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	0	4,342,262
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	3,968,094	3,716,658
Diferencias de cambio por créditos	0	4,611,471
Otros ingresos financieros	10,612,504	7,455,691
Comisiones por líneas de crédito	10,612,504	7,455,691
Recuperación de activos		3,304,219
Otros ingresos financieros diversos		
Liquidación de ajuste en el valor de las inversiones		
Total	€233,407,264	187,921,862

xv. Gastos financieros:

El saldo al 31 de Marzo del 2010 y 2009, los gastos financieros se detallan así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢75,391,782	48,613,749
Gastos por captaciones a la vista	1,808,495	1,467,138
Gastos por otras obligaciones con el público a la vista		
Gastos por captaciones a plazo	73,583,287	47,146,611
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	45,985,729	48,808,071
Gastos por obligaciones con entidades financieras a plazo	41,298,229	42,908,071
Gastos por Obligaciones por otros financiamientos	4,687,500	5,900,000
Gastos por otras cuentas por pagar y provisiones		
Gastos por cargos por pagar por obligaciones con el público		
Gastos financieros por diferencial cambiario	5,501,279	666,851
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	0	321,551
Diferencias de cambio por disponibilidades.	1,768,029	405,558
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	3,426,338	285,042
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	306,912	
Diferencias de cambio otras cuentas por cobrar	0	
Gastos financieros por liquidación de ganancia no realizada	1,621,850	890,142
Liquidación de ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	1,621,850	890,142
Otros gastos financieros	1,974,857	5,205,918
Comisiones por cartas de crédito obtenidas		
Comisiones por líneas de crédito obtenidas		
Gastos financieros por préstamos de valores		
Otros gastos financieros diversos	1,974,857	5,205,918
Total	132,708,624	104,184,731

xvi. Gastos administrativos

El saldo al 31 de marzo del 2010 Y 2009, los gastos administrativos se detallan así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos de personal	46,292,190	36,579,402
Gastos servicios externos	5,620,801	6,485,121
Gastos de movilidad y comunicaciones	3,476,046	3,251,235
Gastos de infraestructura	9,576,185	9,146,099
Gastos generales	6,731,895	7,242,179
Impuestos, Patentes y Contribuciones Obligatorias	1,003,749	1,441,209
Total	71,697,116	62,704,037

xvii. Participaciones sobre el excedente: A L 31 de marzo de 2010 y 2009 se detalla:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Menos: Pasivos legales		
Participaciones a CENECOOP, CONACOOOP y otras participaciones	1,003,749	1,441,209
Total pasivos legales	1,003,749	1,441,209
Menos: Reservas legales y estatutarias		
Legal (10%)		
Educación (5%)		
Bienestar social (6%)		
Total reservas legales y estatutaria		
Total participaciones sobre el excedente	1,003,749	1,441,209
Excedente Neto a Distribuir	21,301,796	30,585,660

xviii. Estado de flujos de efectivo

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Disponibilidades	117,278,794	146,962,936
Inversiones en valores disponibles para la venta	102,710,000	135,568,000
Inversiones en valores y depósitos	102,710,000	135,568,000
Total efectivo y equivalentes	219,988,794	282,530,936

xix. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo del 2010 y 2009, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo restringido	Importe		Causa de restricción
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	
Inversiones en valores y depósitos	457,096,791	379,929,282	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	16,972,693	35,335,145	Garantía de obligaciones

xx. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de marzo del 2010 y 2009, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestra a continuación:

	Criterio de Valuación	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos en dólares	Tipo de cambio de compra	109,905	128,240
Pasivos en dólares	Tipo de cambio de compra	111,230	109,322
Posición monetaria		-1,325	18,917

El tipo de cambio de compra al 31 de Marzo del 2010 y 2009 fue el siguiente:

Por U.S. \$ 1.00	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Compra	518.00	556,.00

xxi. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 31 de marzo del 2010 con relación a su fecha contractual de vencimiento y su intención de convertibilidad a efectivo, se muestra a continuación:

En miles de colones	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	129,564	301,535	-171,971
b.- De 31 a 60 días	124,223	37,025	87,198
c.- De 61 a 90 días	35,018	187,204	-152,186
d.- De 91 a 180 días	264,020	634,670	-370,650
e.- De 181 a 365 días	197,528	1.653,432	-1,455,904
f.- Más de 365 días	4,136,456	1.194,602	2,941,854
g.- Partidas vencidas más de 31 días	0	0	0
Total	4,886,809	4,008,468	878,341

En miles de colones	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	165.474	187.745	-22.271
b.- De 31 a 60 días	67.494	11.863	55.631
c.- De 61 a 90 días	20.483	102.371	-81.888
d.- De 91 a 180 días	92.551	658.249	-565.698
e.- De 181 a 365 días	190.453	1.124.740	-934.287
f.- Más de 365 días	3.428.612	1.083.020	2.345.592
g.- Partidas vencidas más de 31 días	0	0	0
Total	3.965.067	3.167.988	797.079

La cooperativa presenta al 31 de marzo del 2010 y 2009, un exceso de activos sobre pasivos, además la cooperativa mantiene títulos negociables disponibles con el fin de hacerle frente a sus obligaciones en el

corto plazo, adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior al establecido en el plazo contractual.

xxiii. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos:

COOPEOROTINA, R.L.									
Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 31 de marzo del 2010 (En miles de colones)									
	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91-180	181 a 365	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Concepto		días	días	días	días	días			
Recuperación de activos									
Disponibilidades	93,838	0	0	0	0	0	0		93,838
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0		
Inversiones		5,592	99,251	121,2	177,087	20,456	430,884	0	733,392
Cartera de crédito	0	30,134	24,971	34,897	86,933	177,072	3705,572	0	4,059,579
Total de recup. de Activos	93,838	35,726	124,223	35,018	264,020	197,528	4136,456		4,886,809
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	204,194	38,240	3,694	154,892	501,937	1520,698	2,944	0	2,448,600
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades	0	37,836	33,364	11,049	132,733	133,733	1,169,658	0	1,517,372
Cargos por pagar		21,264		21,264					42,529
Total venc. de pasivos	204,194	97,341	37,025	187,204	634,670	1653,432	1194,602	0	4,008,501
Diferencia	-110,356	-61,615	87,164	-152,187	370,649	1,455,904	2,941,854	0	878,308

COOPEOROTINA, R.L.									
Calce de Plazos Moneda Extranjera, Al 31 de marzo del 2010 (En miles de colones)									
	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91-180	181 a 365	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total
Concepto		días	días	días	días	días			General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	23,441								23,441
Cuenta de encaje									0
Inversiones			19,597				14,086		33,684
Cartera de crédito	0	43	43	43	130	266	6,415		6,939
Total de recup. de Activos	23,441	43	19,640	43	130	266	20,501		64,063
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	26,517	1,878	0	3,184	1,934	23,963	0	0	57,476
Obligaciones con el BCCR									
Obligaciones con entidades									
Cargos por pagar		61		61					122
Total venc. de pasivos	26,517	1,939	0	3,245	1,934	23,963	0	0	57,597
Diferencia	-3,076	-1,897	19,640	-3,202	-1,804	-23,697	20,501	0	6,466

COOPEOROTINA, R.L.									
Calce de Plazos Moneda Nacional									
Al 31 de marzo del 2009 (En miles de colones)									
	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91-180	181 a 365	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total
Concepto		días	días	días	días	días			General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	110,904	0	0	0	0	0	0		110,904
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0		0
Inversiones		124,322	6,299	698	11846	41,141	347,173	0	531,479
Cartera de crédito	0	25,503	19,293	19,703	80,456	148,805	3,081,439	0	3,375,199
Total de recup. de Activos	110,904	149,825	25,592	20,401	92,302	189,946	3,428,612	0	4,017,582
Recuperación de pasivos									0
Obligaciones con el público	188,968	123,443	3,790	74,504	548,493	1,004,330	26,120	0	1,969,648
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0		0
Obligaciones con entidades	0	43,811	7,440	7,536	96,161	96,161	1,056,900	0	1,308,009
Cargos por pagar	0	15,431	0	15,432	0	0	0		30,863
Total venc. de pasivos	188,968	182,685	11,230	97,472	644,654	1,100,491	1,083,020	0	3,308,520
Diferencia	-78,064	-32,860	14,362	-77,071	552,352	-910,545	2,345,592	0	709,062

COOPEOROTINA, R.L.									
Calce de Plazos Moneda Extranjera, Al 31 de marzo del 2009 (En miles de colones)									
	a la vista	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91-180	181 a 365	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total
Concepto		días	días	días	días	días			General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	36,059	0	0	0	0	0	0	0	36,059
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	15,568	16,228	0	0	0	0	0	31,796
Cartera de crédito	0	81	82	82	249	507	0	0	1,001
Total de recup. de Activos	36,059	15,649	16,310	82	249	0	0	0	68,856
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	12,349	4,886	633	4,725	13,595	24,249	0	0	60,437
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	174		174	0	0	0	0	348
Total venc. de pasivos	12,349	5,060	633	4,899	13,595	24,249	0	0	60,785
Diferencia	23,710	10,589	15,677	-4,817	-13,346	-24,249	0	0	8,071

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y asimismo los riesgos de mercado. Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, calce de plazos, con el fin de velar por el cumplimiento de las políticas, y los parámetros financieros establecidos por la cooperativa y la normativa SUGEF. Adicionalmente, se cuenta con un Plan de Contingencias para Liquidez, el cual se activa, en caso de un descalce de activos sobre pasivos líquidos.

La situación del calce de plazos al 31 de marzo de 2010 y 2009, indica que existe un exceso pasivos sobre activos entre cero y tres meses; no obstante y como política, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior a tres meses, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos en efectivo, así al determinar el índice de liquidez, da como resultado un índice riesgo clasificado como normal.

Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituidas por otras similares, de manera tal que para efectos reales; el plazo efectivo de vencimiento de los pasivos, tiende a ser mayor al consignado. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero.

A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados. La estructura temporal de las inversiones esta explicada por razones de cumplimiento de la normativa relacionada con el manejo de reserva de liquidez, que están obligadas a tener las entidades cooperativas, para cumplir la normativa al efecto.

Al 31 de marzo del 2010 y 2009, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero y el Sistema Bancario Nacional de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en

dólares. Al 31 de marzo del 2010 y 2009 COOPEOROTINA, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

Es 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 Cooperativa cuenta con un Manual de Políticas, y un Sistema de medición y monitoreo, así como un sistema de control interno, con el fin de detectar las fuentes del riesgo de tasas de interés y que evalúa el efecto de los cambios en las tasas de interés de modo que sea consistente con el alcance de sus actividades, dicho sistema mide la vulnerabilidad a pérdidas bajo condiciones críticas del mercado (incluyendo la falla de supuestos clave).

Al 31 de marzo del 2010 y 2009 se presenta el siguiente reporte de brechas, en miles de colones:

COOPEOROTINA, R.L.							
Reporte de Brechas Moneda Nacional Al 31 de marzo del 2010							
Recuperación de activos (En miles de colones)							
	de 1 a 30	de 31 a 90	de 91 a 180	de 181 - 360	361 a 720	Más de 720	Total
Concepto	Días	días	días	días	días	días	General
Recuperación de activos							
Inversiones	4,118	238,317	391,571	23,508	6,756	99,833	764,103
Cartera de crédito	3,928,707	0	0	0	0	0	3,928,707
Total de recup. de Activos	3,932,824	238,317	391,571	23,508	6,756	99,833	4,028,540
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	38,240	158,585	501,937	1,520,699	24,556	389	2,244,406
Obligaciones con entidades	1,161,190	0	506,182	0	0	0	1,667,372
Total venc. de pasivos	1,199,430	158,585	1,008,119	1,520,699	24,556	389	3,911,778
Diferencia	2,733,394	-79,732	-616,548	-1,497,191	-17,800	99,444	116,762
Totales recup. Sensibles a tasas							
Total de recup. De Activos							
Sensibles a tasas	3,939,728	258,133	405,867	23,508	6,756	99,833	4,069,556
Total de Recup. De Pasivos							
Sensibles a tasas	1,201,308	161,769	1,010,053	1,544,662	24,556	389	3,942,737
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	2,738,420	96,364	-604,186	-1,521,154	-17,800	99,444	126,819

COOPEOROTINA, R.L.							
Reporte de Brechas Moneda Nacional, Al 31 de marzo del 2010							
Recuperación de activos (En miles de colones)							
Concepto	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total General
Recuperación de activos							
Inversiones	0	19,816	14,296	0	0	0	34,112
Cartera de crédito	6,904	0	0	0	0	0	6,904
Total de recup. de Activos	6,904	19,816	14,296	0	0	0	41,016
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	1,878	3,184	1,934	23,963	0	0	30,959
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Total venc. de pasivos	1,878	3,184	1,934	23,963	0	0	30,959
Diferencia	5,026	16,632	12,362	-23,963	0	0	10,057
Totales recup. Sensibles a tasas							
Total de recup. De Activos							
Sensibles a tasas	3,939,728	258,133	405,867	23,508	6,756	99,833	4,069,556
Total de Recup. De Pasivos							
Sensibles a tasas	1,201,308	161,769	1,010,053	1,544,662	24,556	389	3,942,737
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	2,738,420	96,364	-604,186	1,521,154	-17,800	99,444	126,819

COOPEOROTINA, R.L.							
Reporte de Brechas Moneda Extranjera Al 31 de marzo del 2009							
Recuperación de activos (En miles de colones)							
Concepto	de 1 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 - 360 días	361 a 720 días	Vencidas más de 30 días	Total General
Recuperación de activos							
Inversiones	15,885	17364	0	0	0	0	33,249
Cartera de crédito	1,001	0	0	0	0	0	1,001
Total de recup. de Activos	16,886	17,364	0	0	0	0	34,250
Recuperación de pasivos							0
Obligaciones con el público	4,886	5357	13,595	24,249		0	48,087
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0
Total venc. de pasivos	4,886	5,357	13,595	24,249	0	0	48,087
Diferencia	12,000	12,007	-13,595	-24,249	0	0	-13,837
Totales recup. Sensibles a tasas							0
Total de recup. De Activos							0
Sensibles a tasas	3,519,094	164,266	221,258	41,479	793	0	3,946,890
Total de Recup. De Pasivos							
Sensibles a tasas	1,190,737	83,651	957,688	1,028,579	26,120	0	3,286,775
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	2,328,357	80,615	-736,430	-987,100	-25,327	0	660,115

COOPEOROTINA, R.L.							
Reporte de Brechas Moneda Nacional, Al 31 de marzo del 2009							
Recuperación de activos (En miles de colones)							
Concepto	días	días	días	días	días	de 30 días	General
Recuperación de activos							
Inversiones	127,009	146,902	221,258	41,479	793	0	537,441
Cartera de crédito	3,375,199	0	0	0	0	0	3,375,199
Total de recup. de Activos	3,502,208	146,902	221,258	41,479	793	0	3,912,640
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	123,443	78,294	548,493	1,004,330	26,120	0	1,780,680
Obligaciones con entidades financieras	1,062,408	0	395,600	0	0	0	1,458,008
Total venc. de pasivos	1,185,851	78,294	944,093	1,004,330	26,120	0	3,238,688
Diferencia	2,316,357	68,608	-722,835	-962,851	-25,327	0	673,952
Totales recup. Sensibles a tasas							
Total de recup. De Activos							
Sensibles a tasas	3,519,094	164,266	221,258	41,479	793	0	3,946,890
Total de Recup. De Pasivos							
Sensibles a tasas	1,190,737	83,651	957,688	1,028,579	26,120	0	3,286,775
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	2,328,357	80,615	-736,430	-987,100	-25,327	0	660,115

La situación al 31 de marzo del 2010 y 2009, muestra que existe un exceso de recuperaciones de activos sobre pasivos sensibles a tasas, lo anterior muestra la capacidad que tiene la cooperativa de ajustar sus activos, ante cambios del mercado en las tasas de interés, principalmente entre 1 y 90 días. El reporte de brechas muestra el detalle del vencimiento de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés. Dicho informe se utiliza para generar mensualmente el índice de riesgo de tasas de interés. Al 31 de marzo del 2010 y 2009, la cooperativa se encontraba dentro de los rangos permitidos por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

c. Riesgo cambiario

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

Con el fin de controlar y monitorear el riesgo cambiario, la cooperativa ha establecido políticas relacionadas con la administración, monitoreo y control del riesgo cambiario. La Administración de la cooperativa es la encargada de velar por el cumplimiento de estas políticas, relacionadas con el riesgo cambiario:

Según la nota 3, referente a posición monetaria, la cooperativa presenta un exceso de pasivos sobre activos por \$9,669 y un exceso de activos sobre pasivos de \$18,917 al 31 de marzo del 2010 y 2009 respectivamente. En el cuadro a del apartado de riesgo de liquidez, se presenta el calce de plazos de los activos y pasivos en moneda extranjera. Al 31 de marzo del 2010 y 2009, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.” Esta situación de riesgo normal se establece dado el comportamiento del tipo de cambio en los últimos doce meses (o volatilidad). A final del

cuarto trimestre del 2007, entro a regir un nuevo sistema para determinar el tipo de cambio en Costa Rica, el cual consiste en un sistema de bandas, el mercado determina el precio el cual se encuentra entre la banda inferior y superior, la cual está debidamente regulada por el Banco Central de Costa Rica. La cooperativa monitorea periódicamente estos indicadores con el fin de ajustar los niveles de riesgo cambiario.

4. Notas sobre Contingencias, Fideicomisos, otras Cuentas de Orden y Otras.

i. Fideicomisos y comisiones de confianza

Al 31 de marzo del 2010 y 2009, la cooperativa no tiene registradas operaciones de fideicomiso y comisiones de confianza.

ii. Hechos relevantes y subsecuentes

La administración de la cooperativa no reporta hechos relevantes y o subsecuentes que puedan afectar la posición financiera de la cooperativa a la fecha de emisión del presente dictamen.

iii.- Estado de Resultados.

Los estados de resultados del periodo 2010 y 2009, fueron modificados según lo estable el Consejo Nacional de supervisión del Sistema Financiero, mediante nota C.N.S. 653-07, del 23 de julio del 2007.

5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros

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

- a. Sobre la información general, relativa a la cooperativa, puntos iv, relativa a Nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero.
- b.- No se presenta la nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser COOPEOROTINA, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.
- c.- No se presentan los apartados b), c), y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la vista y a plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y e. Otras Obligaciones con el público, pues la cooperativa no capta a bancos, entidades estatales y otras.
- d.- No se presenta la nota de otras concentraciones de activos y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Balances Generales	1
Estados de Resultados	3
Flujos de Efectivo	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Notas a los Estados Financieros	8