

**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](http://www.coopeorotina.fi.cr)

**viii. Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la cooperativa al 30 de junio del 2010 era de 26 y para el año 2009, eran 23 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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	¢	529.00	570.50	
Venta		538.50	580.00	

**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) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

<b>Activo</b>	<b>Método</b>
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 setiembre del 2004, COOPEOROTINA, R.L. se procedió a efectuar la reevaluación de los terrenos y edificios, por medio de un perito independiente. En el período 2008 se realizó una reevaluación 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, retención a las dietas de los directores 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 aumento el porcentaje de Reserva Legal de ley de un 10% a un 20% sobre el excedente.

**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.

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

#### i. Disponibilidades

Al 30 de junio del 2010 Y 2009 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

			<u>2010</u>		<u>2009</u>
Efectivo		¢	21,084,669		14,434,628
Dinero en cajas y bóvedas			21,084,669		14,434,628
Ctas Ctes y depósitos a la vista entidades financieras del país			140,712,395		156,763,048
Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales			140,712,395		156,763,048
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas.					
Documentos de cobro inmediato					
Total		¢	161,797,064		193,044,304

#### ii. Inversiones en valores y depósitos

Al 30 de junio 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		¢	654,905,424	¢	798,658,404
Inversiones en valores disponibles para la venta			605,925,704		754,514,703
Instrumentos financieros restringidos			16,661,000		26,494,585
Valores del B.C.C.R.					
Valores y depósitos entidades financieras del país					
Inversiones en valores y depósitos comprometidos					
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento comprometidos					
Producto por cobrar s/inversiones			32,318,721		17,649.115

Al 30 de junio del 2010 y 2009, las inversiones en valores y depósitos consideradas como equivalentes de efectivo representan un monto de ¢322.297.064 y ¢282.472.585 respectivamente, como se detalla en la nota relativa de efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

### iii. Cartera de créditos

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

			<u>2010</u>		<u>2009</u>
Créditos vigentes		¢	¢2,485,752,794		2,192,172,758
Préstamos con otros recursos vigentes			¢2,485,752,794		2,192,172,758
Préstamos para operaciones bursátiles vigentes.					
Créditos vencidos			1,524,038,589		1,165,582,817
Préstamos con otros recursos vencidos			1,524,038,589		1,165,582,817
Créditos en cobro judicial			49,853,955		71,722,093
Préstamos con otros recursos en cobro judicial			49,853,955		71,722,093
Producto por cobrar s/cartera de crédito			83,841,941		74,480,502
Sub-Total			4,143,487,279		3,503,958,170
Estimación para cartera de créditos			-133,779,984		-94,753,759
Total		¢	<b>¢4,009,707,295</b>		<b>3,409,204,411</b>

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, 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 30 de junio 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		¢	4,059,645,338	¢	3,503.958,170
Cartera de créditos comprada por la entidad			0		0
Total		¢	4,059,645,338	¢	3,503.958,170

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			14.676.354	36,509,491
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados			36.504.104	(8.573.597)
Saldo al final del año examinado		¢	133.779.984	94,753,759

Al 30 de junio 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	6,88%	278,973,275	6%	¢	193.070.318
Prendaria	0,00%	0	0%		0
Hipotecaria	60,70%	2,462,627,924	58%		1.986.099.822
Fiduciaria	31,10%	1,264,450,519	35%		1.211.254.134
Otros	1,32%	53,593,620	1%	¢	39.053.595
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,059,645,338</b>	<b>100,00%</b>		<b>3.429.477.669</b>

**Concentración de la cartera por actividad económica:**

Actividad económica	Composición		<u>2010</u>		Composición		<u>2009</u>
Agricultura	0.99%		40.211.972		1%	¢	42,980,252
Ganadería	0,35%		14.231.487		0.5%		9,237,559
Comercio	15.16%		615.394.202		12,5%		440,204,776
Industria y Transporte	1.35%		54.996.630		1%		48,834,886
Turismo	0.63%		25.537.332		1%		27,145,835
Vivienda	16.52%		670.680.992		19%		649,952,248
Servicios	2.12%		85.806.576		3%		91,462,035
Personales	62.88%		2.552.786.147		62%		2,119,660,078
Otras	0,00%		0		0,00%		0
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	¢	<b>4,059,645,338</b>		<b>100,00%</b>	¢	<b>2,885,438,198</b>

**La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:**

	Composición	<u>2010</u>	Composición	<u>2009</u>
Al día	<b>61.23%</b>	2.485.752.794,00	64%	2,192,172,758
de 1 a 30 días	<b>20.07%</b>	814.848.615,00	15%	525,075,325
de 31 a 60 días	<b>9.80%</b>	397.883.382,00	14%	484,615,332
de 61 a 90 días	<b>1.96%</b>	79.645.604,00	3%	95,285,867
de 91 a 120 días	<b>0.25%</b>	10.226.523,00	0,00%	1,431,994
de 120 a 180 días	<b>5.46%</b>	221.434.465,00	2%	59,174,300
Más de 180 días y cobro judicial	<b>1.23%</b>	49.853.955,00	2%	71,722,093
<b>Totales</b>	<b>100%</b>	<b>4,059,645,338</b>	<b>100%</b>	<b>3.429,477,669</b>

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

	Número de	
Rangos de Clase	<u>Concentraciones</u>	<u>2010</u>
Hasta ¢29,341,015	2,071	¢3,812,556,530
De ¢29,341,016 hasta ¢58,682,030	6	¢247,088,808
De ¢58,682,031 hasta ¢88,023,045	0	¢0
<b>Total</b>	<b>2,077</b>	<b>¢4,059,645,338</b>

	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
<b>Total</b>	<b>1,806</b>	<b>3,308,065,123</b>

**Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:**

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Monto de los préstamos	¢	251,116,410	240,141,073
Número de los préstamos		186	158

**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	¢	¢49,853,955	71.722.093
Número de Préstamos en cobro judicial		34	51
Porcentaje sobre cartera de créditos		1,23%	2%

**iv. Otras cuentas por cobrar:**

Al 30 de junio 2010 y 2009 otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Comisiones por cobrar	¢	601,219	324,088
Otras cuentas por cobrar diversas		4,327,594	1,802,671
Productos por cobrar			
Por inversiones en valores y depósitos			17,649,115
32,318,721			
Por cartera de crédito		83,841,941	74,480,502
Sub-Total		116,160,662	92,129,617
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad		-790,964	-436,029
<b>Total</b>	¢	<b>4,137,849</b>	<b>1,690,729</b>

v. **Inmuebles mobiliario y equipo en uso, neto:**

Al 30 de junio del 2010 y 2009, la propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>Saldo al</u> <u>30/06/09</u>	<u>Adiciones</u>	Venta y / o retiros	<u>Saldo al</u> <u>30/06/10</u>
Terrenos	166.000			166.000
Revaluación de terrenos	59.015.939	18,348,311		77.364.250
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	39.885.453	4.745.177	308.025	44.322.605
Equipo de computación	21.531.847	13.068.640	2.684.663	31.915.824
Vehículos	682.421			682.421
<b>Total</b>	<b>421.461.427</b>	<b>54.825.495</b>	<b>2.992.688</b>	<b>473.294.234</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	0			0
Terrenos	0			0
Edificios e instalaciones	121.482.723	14.734.100		136.216.823
Equipo y mobiliario	12.968.235	4.149.157	158.780	16.958.612
Equipo de computación	7.674.282	5.707.954	2.489.160	10.893.076
Vehículos	164.918	70.896		235.814
<b>Total Depreciación acumulada</b>	<b>-142.290.158</b>	<b>24,662,107</b>	<b>2.647.940</b>	<b>-</b> <b>164.304.326</b>
<b>Propiedad, mobiliario y equipo neto</b>	<b>279.171.269</b>	<b>30,163,388</b>	<b>344.748</b>	<b>308.989.908</b>

v. **Obligaciones con el público:**

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo se presentan por número de clientes y monto acumulado al 30 de junio 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	685		317,506,814	564	¢	262.452.995
Depósitos del público	685	¢	317,506,814	564		262.452.995
Depósitos a Plazo	1.832		2,206,957,149	1.746		1.993.901.792
Depósitos del público	1.832		2,206,957,149	1.746		1.993.901.792
<b>Total</b>	<b>2,533</b>		<b>2,524,473,963</b>	<b>2,310</b>	<b>¢</b>	<b>2,256,354,787</b>

**vii. Otras obligaciones con entidades financieras:**

Al 30 de junio 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	¢		520.721.565		428,590,750
Pronamype			46.922.466		22,834,000
Banco Crédito Agrícola de Cartago			86.650.257		
Coopebanpo R.L			80.540.992		
Financiamientos de otras entidades no financieras del exterior					
Oikocredit			306.607.850		555,756,750
Obligaciones con otras entidades no financieras			1.008.780.225		1,062,408,497
Financiamientos de entidades no financieras del país			1.001.846.046		1,040,088,507
Infocoop			1.001.846.046		1,040,088,507
Cargos			6.934.179		16,194,767
<b>Total</b>	¢		<b>1.529.501.790</b>		<b>1,634,874,024</b>

**viii. Otras cuentas por pagar y provisiones:**

El saldo al 30 de Junio 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	¢		75,640,489		50,551,729
Comisiones por pagar					0
Honorarios por pagar			11,200,251		4,711,249
Acreedores por adquisición de bienes y servicios			1,719,606		1,767,242
Aportaciones patronales por pagar			2,817,509		2,209,653
Retenciones orden judicial					
Impuestos retenidos por pagar			272,159		195,746
Aportaciones laborales retenidas por pagar			987,259		766,752
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar			2,223,739		1,869,771
Acreedores varios			42,220,578		27,925,040
Otros					
Provisiones			14,199,389		11,106,276
Provisiones para obligaciones patronales			9,499,389		7,596,276
Otras provisiones			4,700,000		3,510,000
Cargos financieros por pagar			4,665,083		6,000,000
Por obligaciones con el público					
Por otras obligaciones financieras			150,000,000		150,000,000
<b>Total</b>	¢		<b>230,305,572</b>		<b>206,551,729</b>

**ix. Obligaciones Subordinadas**

Al 30 de junio de 2010 y 2009, se presenta el siguiente detalle de las Obligaciones Subordinadas:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Oikocredit	¢150.000.000	¢150.000.000
Cargos por pagar	4.665.083	6.000.000
<b>Total</b>	<b>¢154.665.083</b>	<b>¢156.000.000</b>

Al 30 de junio 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 30 de junio 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	¢ 505,510,293	426,166,467

**xi. Ajustes al Patrimonio:**

El saldo al 30 de junio 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	¢ 238.345.171	213.000.542
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	-14,569,255	-16,744,210
<b>Total</b>	<b>¢ 238,345,171</b>	<b>213,000,542</b>

**xii. Reservas patrimoniales:**

El saldo al 30 de junio del 2010 y 2009, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva legal	¢ 81,309,998	60,604,026
Otras reservas obligatorias	25,209,777	16,493,237
Reservas por leyes específicas	25,209,777	16,493,237
Educación	9,905,583	6,055,421
Bienestar social	15,304,193	10,437,816
Reservas Voluntarias	9.237.319	
Responsabilidad Social	9.237.319	
<b>Total</b>	<b>¢ 115,757,093</b>	<b>77,097,264</b>

**xiii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:**

Al 30 de junio 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>
		6,392,578,829	6,481,736,632
Garantías recibidas en poder de la entidad		6,177,134,608	4,741,057,036
Garantías recibidas en poder de terceros		856,520,303	350,591,054
Cuentas castigadas		57,621,443	25,635,019
Productos en suspenso		2,671,099	309,180
Documentos de respaldo			178,440,339
Otras cuentas de registro		155,151,679	1,536,295,058
Contracuenta de aportes patronales en gestión de cobro			
Contracuenta de cobranzas encomendadas a terceros			
Contracuenta de cuentas de registro varias		6,392,578,829	6,481,736,632
<b>Total</b>		<b>6,392,578,829</b>	<b>6,481,736,632</b>

**xiv. Ingresos financieros:**

El saldo al 30 de junio del 2010 y 2009, los ingresos financieros se detallan así:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos financieros por disponibilidades	¢	520,139	2,126,056
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país		520,139	2,126,056
Productos por otros fondos disponibles		0	0
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo		37,457,011	32,236,364
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		37,457,011	32,236,364
Productos por inversiones en valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento			
Ingresos financ. por créditos vigentes		398,655,440	338,308,725
Productos por préstamos con otros recursos			
Productos por otros créditos			
Ingresos financ. por créditos vencidos y en cobro judic.		5,891,757	24,608,474
Productos por préstamos con otros recursos		5,891,757	24,608,474
Ingresos financ. Por diferencial cambiario, neto		10,464,450	21,844,277
Diferencias de cambio por disponibilidades.		3,010,575	1,939,712
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.		742.500	5,282,248
Diferencias de cambio por obligaciones con el público		6,313,519	473,005
Diferencias de cambio por créditos			
Otros ingresos financieros		21,284,699	16,127,926
Comisiones por líneas de crédito		21,142,217	14,936,546
Recuperación de activos			3,304,219
Otros ingresos financieros diversos			
Liquidación de ajuste en el valor de las inversiones			
<b>Total</b>	¢	<b>468,381,740</b>	<b>394,081,318</b>

**xv. Gastos financieros:**

El saldo al 30 de Junio del 2010 y 2009, los gastos financieros se detallan así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	147,282,528	107,311,657
Gastos por captaciones a la vista	3,773,343	3,177,743
Gastos por otras obligaciones con el público a la vista		
Gastos por captaciones a plazo	143,509,186	104,133,913
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	86,305,300	86,943,233
Gastos por obligaciones con entidades financieras a plazo	64,915,510	63,007,904
Gastos por Obligaciones por otros financiamientos	21,389,790	23,935,329
Gastos por otras cuentas por pagar y provisiones	10,252,943	11,900,000
Gastos por cargos por pagar por obligaciones con el público		
Gastos financieros por diferencial cambiario	11,651,454	2,754,998
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	4,044,997	1,967,966
Diferencias de cambio por disponibilidades.	2,731,310	472,116
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	4,316,588	314,917
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	558,559	
Diferencias de cambio otras cuentas por cobrar		
Gastos financieros por liquidación de ganancia no realizada	3,391,980	2,047,012
Liquidación de ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	3,391,980	2,047,012
Otros gastos financieros	5,800,031	7,199,198
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	1,353,126	1,582,620
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	1,020,000	
Gastos financieros por préstamos de valores		
Otros gastos financieros diversos	3,426,905	5,616,578
<b>Total</b>	<b>264,684,235</b>	<b>218,156,098</b>

**xvi. Gastos administrativos**

El saldo al 30 de Junio del 2010 Y 2009, los gastos administrativos se detallan así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos de personal	95,185,106	75,147,005
Gastos servicios externos	10,445,956	10,065,217
Gastos de movilidad y comunicaciones	6,949,008	6,873,691
Gastos de infraestructura	19,919,163	18,008,147
Gastos generales	12,427,480	12,570,076
Impuestos, Patentes y Contribuciones Obligatorias	2,223,739	1,825,090
<b>Total</b>	<b>144,926,712</b>	<b>122,664,136</b>

**xvii. Participaciones sobre el excedente:**

Al 30 de junio de 2010 y 2009 se detalla:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>
Resultado Oper. antes Impuestos y Participaciones sobre el excedente	49,416,424		40,557,547
Menos: Pasivos legales			
Participaciones a CENECOOP, CONACOOOP y otras participaciones	2,223,739		1,825,090
Total pasivos legales	2,223,739		1,825,090
Menos: Reservas legales y estatutarias			
Legal (10%)	0		0
Educación (5%)	0		0
Bienestar social (6%)	0		0
Total reservas legales y estatutarias	0		0
Total participaciones sobre el excedente	2,223,739		1,825,090
Excedente Neto a Distribuir	¢	<b>47,192,685</b>	<b>38,732,457</b>

**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	¢	161,797,064	171,197,676
Inversiones en valores disponibles para la venta		160.500.000	113,000,000
Inversiones en valores y depósitos		160.500.000	113,000,000
Total efectivo y equivalentes	¢	<b>322.297.064</b>	<b>284,197,676</b>

**xix. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones**

Al 30 de junio del 2010 y 2009, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

	<u>Importe</u>		
<u>Activo restringido</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>Causa de restricción</u>
Inversiones en valores y depósitos	455,925,704	452,942,381	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	16,661,000	26,494,585	Garantía de obligaciones

**xx. Posición monetaria en moneda extranjera:**

Al 30 de junio 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	\$	104,829	93,049
Pasivos en dólares	Tipo de cambio de compra		136,478	111,805
Posición monetaria		\$	-31,649	-18,756

El tipo de cambio de compra al 30 de junio del 2010 y 2009 fue el siguiente:

Por U.S. \$ 1.00			<u>2010</u>	<u>2009</u>
Compra		¢	529.00	570,50

**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 30 de junio del 2010 con relación a su fecha contractual de vencimiento y su intención de convertibilidad a efectivo, se muestra a continuación:

		2010		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	47.232	43.495	3.737
b.- De 31 a 60 días		212.512	24.327	188.185
c.- De 61 a 90 días		26.918	145.753	-118.835
d.- De 91 a 180 días		78.932	658.472	-579.540
e.- De 181 a 365 días		212.208	1.587.424	-1.375.216
f.- Más de 365 días		4.220.592	1.343.233	2.877.359
g.- Partidas vencidas más de 31 días		0	0	0
Total	¢	4.960.190	4.053.966	906.224

		2009		
En miles de colones		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	247,094	298,089	-50,995
b.- De 31 a 60 días		211,697	25,801	185,896
c.- De 61 a 90 días		22,442	110,550	-88,108
d.- De 91 a 180 días		153,630	769,640	-616,010
e.- De 181 a 365 días		246,941	1.130,291	-883,350
f.- Más de 365 días		3.540,038	1.337,073	2.202.965
g.- Partidas vencidas más de 31 días		0	0	0
Total	¢	4.421.842	3.671,444	750.398

La cooperativa presenta al 30 de junio del 2009 y 2008, 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:

<b>Calce de Plazos Moneda Nacional</b>									
<b>Al 30 de junio del 2010</b>									
<b>En miles de colones</b>									
	<b>a la vista</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91-180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>más de 365 días</b>	<b>Par. Venc. 30</b>	<b>Total General</b>
<b>Concepto</b>									
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	127.251	0	0	0	0	0	0	0	127.251
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	16.390	173.467	1.642	3.385	25.355	420.051	0	420.051
Cartera de crédito		30.799	38.737	25.231	75.412	186.577	3.779.778	0	4.136.534
<b>Total de recup. de Activos</b>	127.251	47.188	212.204	26.873	78.797	211.932	4.199.829	0	4.904.074
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	224.067	14.979	12.773	106.951	571.344	1.473.267	25.640	0	2.429.021
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	11.428	11.553	11.689	85.153	85.153	1.317.593	0	1.522.568
Cargos por pagar	0	15.090	0	15.090	0	0	0	0	30.180
<b>Total venc. de pasivos</b>	224.067	41.497	24.327	133.729	656.497	1.558.420	1.343.233	0	3.981.769
<b>Diferencia</b>	-96.816	5.692	187.877	-106.856	-577.700	-1.346.488	2.856.596	0	922.305

<b>Calce de Plazos Moneda Extranjera</b>									
<b>Al 30 de junio del 2010</b>									
<b>En miles de colones</b>									
	<b>a la vista</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91-180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>más de 365 días</b>	<b>Par. Venc. 30</b>	<b>Total General</b>
<b>Concepto</b>									
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	34.546	0	0	0	0	0	0	0	34.546
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	264	0	0	0	14.352	0	14.616
Cartera de crédito	0	44	44	45	135	276	6.411	0	6.953
<b>Total de recup. de Activos</b>	34.546	44	308	45	135	276	20.763	0	56.116
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	27.196	1.923	0	11.949	1.975	29.004	0	0	72.046
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	75	0	75	0	0	0	0	150
<b>Total venc. de pasivos</b>	27.196	1.998	0	12.024	1.975	29.004	0	0	72.197
<b>Diferencia</b>	7.350	-1.954	308	-11.979	-1.840	-28.728	20.763		-16.081

**Calce de Plazos Moneda Nacional**

**Al 30 de junio del 2009**

**En miles de colones**

<b>Concepto</b>	<b>a la vista</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91-180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>más de 365 días</b>	<b>Par. Venc. 30</b>	<b>Total General</b>
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	153,435	0	0	0	0	0	0		153,435
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0		0
Inversiones		67,651	177,043	2,366	86,131	80,044	351,212	0	764,447
Cartera de crédito	0	26,008	34,653	20,075	67,499	166,897	3,188,826	0	3,503,958
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>153,435</b>	<b>93,659</b>	<b>211,697</b>	<b>22,442</b>	<b>153,630</b>	<b>246,941</b>	<b>3,540,038</b>	<b>0</b>	<b>4,421,842</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									<b>0</b>
Obligaciones con el público	173,773	100,673	17,771	86,707	695,363	1,056,014	41,040	0	2,171,341
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0		0
Obligaciones con entidades	0	7,931	8,031	8,131	74,277	74,277	1,296,033	0	1,468,680
Cargos por pagar	0	15,712	0	15,712	0	0	0		31,424
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>173,773</b>	<b>124,316</b>	<b>25,801</b>	<b>110,550</b>	<b>769,640</b>	<b>1,130,291</b>	<b>1,337,073</b>	<b>0</b>	<b>3,671,445</b>
<b>Diferencia</b>	<b>-20,338</b>	<b>-30,658</b>	<b>185,895</b>	<b>-88,109</b>	<b>616,010</b>	<b>-883,350</b>	<b>2,202,965</b>	<b>0</b>	<b>750,397</b>

**Calces de Plazo**  
**Al 30 de junio del 2009**

**En miles de colones**

<b>Concepto</b>	<b>a la vista</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 60 días</b>	<b>de 61 a 90 días</b>	<b>de 91-180 días</b>	<b>181 a 365 días</b>	<b>más de 365 días</b>	<b>Par. Venc. 30</b>	<b>Total General</b>
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	17,763	0	0	0	0	0	0	0	17,763
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	285	0	0	20,234	13,692	0	34,211
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>17,763</b>	<b>0</b>	<b>285</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20,234</b>	<b>13,692</b>	<b>0</b>	<b>51,974</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	21,246	4,178	649	3,739	5,990	27,488	0	0	63,290
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	247		247	0	0	0	0	494
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>21,246</b>	<b>4,425</b>	<b>649</b>	<b>3,986</b>	<b>5,990</b>	<b>27,488</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63,784</b>
<b>Diferencia</b>	<b>3,483</b>	<b>-4,425</b>	<b>-364</b>	<b>-4,817</b>	<b>-5,990</b>	<b>-7,254</b>	<b>13,692</b>	<b>0</b>	<b>-11,810</b>

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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio del 2010 y 2009 se presenta el siguiente reporte de brechas, en miles de colones:

<b>Reporte de Brechas Moneda Nacional</b>							
<b>Al 30 de junio del 2010</b>							
<b>En miles de colones</b>							
<b>Concepto</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 90 días</b>	<b>de 91 a 180 días</b>	<b>de 181 - 360 días</b>	<b>361 a 720 días</b>	<b>Mas de 720 días</b>	<b>Total General</b>
<b>Recuperación de activos</b>							
Inversiones	136.657	248.337	148.943	22.662	6.649	97.659	660.907
Cartera de crédito	4.002.823	0	0	0	0	0	4.002.823
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>4.139.481</b>	<b>248.337</b>	<b>148.943</b>	<b>22.662</b>	<b>6.649</b>	<b>97.659</b>	<b>4.663.730</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	14.979	119.724	571.344	1.473.267	25.322	318	2.204.954
Obligaciones con entidades financieras	1.215.960	0	456.608	0	0	0	1.672.568
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>1.230.939</b>	<b>119.724</b>	<b>1.027.952</b>	<b>1.473.267</b>	<b>25.322</b>	<b>318</b>	<b>3.877.522</b>
<b>Diferencia</b>							
<b>Totales recup. Sensibles a tasas</b>	<b>2.908.542</b>	<b>128.613</b>	<b>-879.009</b>	<b>-1.450.606</b>	<b>-18.673</b>	<b>97.341</b>	<b>786.208</b>
Total de recup. De Activos							
Sensibles a tasas	4.146.365	263.008	148.943	22.662	6.649	97.659	4.685.285
Total de Recup. De Pasivos							
Sensibles a tasas	1.232.862	131.673	1.029.926	1.502.271	25.322	318	3.922.372
<b>Diferencia Recup. - Venc Pasivos</b>	<b>2.914.503</b>	<b>131.336</b>	<b>-880.984</b>	<b>-1.479.609</b>	<b>-18.673</b>	<b>97.341</b>	<b>762.913</b>

<b>Reporte de Brechas Moneda Extranjera</b>							
<b>Al 30 de junio del 2010</b>							
<b>En miles de colones</b>							
<b>Concepto</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 90 días</b>	<b>de 91 a 180 días</b>	<b>de 181 - 360 días</b>	<b>361 a 720 días</b>	<b>Más de 720 días</b>	<b>Total General</b>
<b>Recuperación de activos</b>							
Inversiones	0	14.671	0	0	0	0	14.671
Cartera de crédito	6.884						6.884
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>6.884</b>	<b>14.671</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.555</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	1.923	11.949	1.975	29.004	0	0	44.850
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>1.923</b>	<b>11.949</b>	<b>1.975</b>	<b>29.004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44.850</b>
<b>Diferencia</b>	<b>4.961</b>	<b>2.723</b>	<b>-1.975</b>	<b>-29.004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-23.295</b>
<b>Totales recup. Sensibles a tasas</b>							
Sensibles a tasas	4.146.365	263.008	148.943	22.662	6.649	97.659	4.685.285
Total de Recup. De Pasivos							
Sensibles a tasas	1.232.862	131.673	1.029.926	1.502.271	25.322	318	3.922.372
<b>Diferencia Recup. - Venc Pasivos</b>	<b>2.914.503</b>	<b>131.336</b>	<b>-880.984</b>	<b>-1.479.609</b>	<b>-18.673</b>	<b>97.341</b>	<b>762.913</b>

**Reporte de Brechas Moneda Extranjera**  
**Al 30 de junio del 2009**  
**En miles de colones**

<b>Concepto</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 90 días</b>	<b>de 91 a 180 días</b>	<b>de 181 - 360 días</b>	<b>361 a 720 días</b>	<b>Vencidas más de 30 días</b>	<b>Total General</b>
<b>Recuperación de activos</b>							
Inversiones	0	14,036	0	21,825	0	0	35,861
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de recup. de Activos</b>	0	14,036	0	21,825	0	0	35,861
<b>Recuperación de pasivos</b>							0
Obligaciones con el público	4,178	4,388	5,990	27,488		0	52,044
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total venc. de pasivos</b>	4,178	4,388	5,990	27,488	0	0	52,044
<b>Diferencia</b>	-4,178	9,648	-5,990	-5,663	0	0	-16,830
<b>Totales recup. Sensibles a tasas</b>							0
Total de recup. De Activos							0
Sensibles a tasas	3,687,683	266,415	239,781	111,095	12,093	0	4,317,067
Total de Recup. De Pasivos							
Sensibles a tasas	1,167,774	108,866	1,257,110	1,083,502	41,040	0	3,658,293
<b>Diferencia Recup. - Venc Pasivos</b>	2,519,909	157,549	-1,017,330	-972,406	-28,948	0	658,775

**Reporte de Brechas Moneda Nacional**  
**Al 30 de junio del 2009**  
**En miles de colones**

<b>Concepto</b>	<b>de 1 a 30 días</b>	<b>de 31 a 90 días</b>	<b>de 91 a 180 días</b>	<b>de 181 - 360 días</b>	<b>361 a 720 días</b>	<b>Vencidas más de 30 días</b>	<b>Total General</b>
<b>Recuperación de activos</b>							
Inversiones	186,809	252,379	239,781	89,271	12,093	0	780,332
Cartera de crédito	3,500,874	0	0	0	0	0	3,500,874
<b>Total de recup. de Activos</b>	3,687,683	252,379	239,781	89,271	12,093	0	4,281,206
<b>Recuperación de pasivos</b>							
Obligaciones con el público	100,673	104,478	695,363	1,056,014	41,040	0	1,997,569
Obligaciones con entidades financieras	1,062,923	0	555,757	0	0	0	1,618,679
<b>Total venc. de pasivos</b>	1,163,595	104,478	1,251,120	1,056,014	41,040	0	3,616,248
<b>Diferencia</b>	2,524,087	147,901	1,011,339	-966,743	-28,948	0	664,958
<b>Totales recup. Sensibles a tasas</b>							
Total de recup. De Activos							
Sensibles a tasas	3,687,683	266,415	239,781	111,095	12,093	0	4,317,067
Total de Recup. De Pasivos							
Sensibles a tasas	1,167,774	108,866	1,257,110	1,083,502	41,040	0	3,658,293
<b>Diferencia Recup. - Venc Pasivos</b>	2,519,909	157,549	1,017,330	-972,406	-28,948	0	658,775

La situación al 30 de junio 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 30 de junio 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 -\$31,649 y de -\$18,756 al 30 de junio 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 30 de junio 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 esta 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 30 de junio 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**

<b>Balances Generales</b>	<b>1</b>
<b>Estados de Resultados</b>	<b>3</b>
<b>Flujos de Efectivo</b>	<b>4</b>
<b>Estados de Cambios en el Patrimonio Neto</b>	<b>5</b>
<b>Notas a los Estados Financieros</b>	<b>6</b>