

COOPEOROTINA, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Marzo de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	Nota	Periodo 2011	Periodo 2010
Disponibilidades	4	300.445.207	117.278.794
Efectivo (111)		37.047.884	20.770.870
Entidades financieras del país (113)		263.397.323	96.507.924
Inversiones en instrumentos financieros	6	1.212.276.531	767.075.402
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.33)		1.181.462.910	727.199.484
Productos por cobrar (128)		30.813.621	39.875.918
Cartera de Créditos	7	3.948.714.240	3.935.610.944
Créditos vigentes (131.00 + 134.01)		2.101.698.381	2.432.260.029
Créditos vencidos (132.00 + 134.02)		1.870.886.393	1.474.862.239
Créditos en Cobro Judicial (133 + 134.03)		71.493.494	68.942.272
Productos por cobrar (138)		104.985.543	90.453.381
(Estimación por deterioro) (139)		-200.349.571	-130.906.977
Cuentas y comisiones por cobrar	8	4.808.241	1.939.061
Comisiones por cobrar (142)		3.566.875	728.498
Otras cuentas por cobrar (147)		1.524.390	1.869.573
Productos por cobrar (148)			
(Estimación por deterioro) (149)		-283.024	-659.010
Bienes realizables	10	57.158.184	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		66.603.935	5.081.560
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)			
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		-9.445.751	-5.081.560
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160)	9	17.593.085	18.602.608
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	11	323.490.360	311.708.368
Inversiones en propiedades (190)			0
Otros activos	12	31.536.064	17.596.473
Cargos diferidos (182)			
Activos Intangibles (186)		14.171.552	8.710.094
Otros activos (180 -186 - 182)		17.364.512	8.886.379
TOTAL DE ACTIVOS		5.896.021.912	5.169.811.650

PASIVOS Y PATRIMONIO**PASIVOS**

Obligaciones con el público	13	2.669.777.005	2.530.097.497
A la vista (211 + 212)		284.913.304	230.710.144
A Plazo (213 + 218)		2.366.544.536	2.275.365.008
Cargos financieros por pagar (219)		18.319.165	24.022.345
Obligaciones con entidades	14	2.005.787.723	1.536.000.223
A plazo (232)		931.878.182	485.804.530
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		1.042.531.417	1.031.567.940
Cargos financieros por pagar (238)		31.378.124	18.627.753
Cuentas por pagar y provisiones	15	72.584.156	34.388.097
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244)		0	
Provisiones (243)		7.768.157	6.092.592
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		64.815.999	28.295.505
Otros pasivos		5.000.000	67.113
Ingresos diferidos (251)		5.000.000	
Otros pasivos (253 + 254 + 257)		0	67.113
Obligaciones subordinadas	16	159.187.500	159.630.708
Obligaciones subordinadas (261)		150.000.000	150.000.000
Cargos financieros por pagar (268)		9.187.500	9.630.708
TOTAL DE PASIVOS		4.912.336.384	4.260.183.638

PATRIMONIO

Capital social	17.a	542.009.615	478.478.121
Capital pagado (311)		542.009.615	478.478.121
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		0	802.620
Ajustes al patrimonio	17.b	246.188.425	238.436.654
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		252.914.426	252.914.426
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		-6.726.001	-14.477.772
Reservas patrimoniales (340)	17.c	130.757.784	116.372.190
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		50.023.812	54.236.632
Resultado del período (360)		14.705.892	21.301.795
TOTAL DEL PATRIMONIO		983.685.528	909.628.012
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		5.896.021.912	5.169.811.650
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)	18	12.365.670.619	6.015.939.975



Ing. Jaime Villegas Castro. MBA



Licda. Luz Elena Sánchez H.



Lic. Miguel Alvarado Orlich.

COOPEOROTINA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Marzo de 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Período 2011	Período 2010
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades (511)		499.784	388.864
Por inversiones en instrumentos financieros (512)		26.394.205	19.952.338
Por cartera de créditos (514+513 - (513.07+514.07))		209.834.852	197.860.241
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la cuenta 418, es positiva)		0	0
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)			
Por otros ingresos financieros (519 - 519.07 - 519.09 - 519.10 - 519.11 - 519.13 - 519.14 - 519.17 - 519.18)		6.989.479	10.612.504
Total de Ingresos Financieros	19	243.718.320	228.813.947
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público (411)		66.313.774	75.391.782
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412)			
Por Obligaciones con Entidades Financieras (413)		57.868.003	41.298.229
Por otras cuentas por pagar diversas (414)			
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes (416)		4.500.000	4.687.500
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la cuenta 418, es negativa)		153.852	907.962
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar (419.07 + 419.10)		4.152.807	
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)		7.504.266	1.621.850
Por otros gastos financieros (419 - 419.07 - 419.10 - 419.11 - 419.13 - 419.14 - 419.17 - 419.18)		0	4.207.983
Total de Gastos Financieros	20	140.492.702	128.115.306
Por estimación de deterioro de activos (420)		25.851.170	19.956.188
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones (520 - 524)		5.325.800	100.000
RESULTADO FINANCIERO		82.700.248	80.842.453
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531)		14.178.708	8.940.859
Por bienes realizables (532)		0	0
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533)		0	2.801.993
Por otros ingresos operativos (539 + 524)		16.188.047	7.449.117
Total Otros Ingresos de Operación		30.366.755	19.191.969
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431)		0	0
Por bienes realizables (432)		0	0
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433)		0	2.612.439
Por bienes diversos (434)		300.000	300.000
Por provisiones (435)		3.358.770	2.658.648
Por otros gastos operativos (439)		1.037.753	460.674
Total Otros Gastos de Operación		4.696.523	6.031.761
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		108.370.480	94.002.661
Gastos Administrativos			

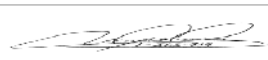
Por gastos de personal (441)		58.355.283	46.292.190
Por otros gastos de Administración (440-441)		32.236.583	25.404.926
Total Gastos Administrativos	21	90.591.866	71.697.116
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		17.778.614	22.305.545
Impuesto sobre la renta (451-451.02)			
Impuesto sobre la renta diferido (451.02)			
Disminución de Impuesto sobre renta (551)			
Participaciones sobre la Utilidad (452)	22	3.072.722	1.003.749
RESULTADO DEL PERIODO		14.705.892	21.301.796



Ing. Jaime Villegas Castro. MBA
Gerente General



Licda. Luz Elena Sánchez H.
Jefe Financiera / Contable




Lic. Miguel Alvarado Orlich
Auditor Interno

COOPEOROTINA, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Marzo 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	Nota	Período 2011	Período 2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	23	14.705.892	21.301.796
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.		-	-
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		153.852	907.962
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		25.762.812	19.863.839
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		88.358	92.348
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		6.719.384	5.355.214
Depreciaciones y amortizaciones		5.984.115	6.149.523
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		3.072.722	1.003.749
		56.487.135	52.858.507
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Cuentas y comisiones por cobrar	-	212.860	-
Créditos y avances de efectivo		-	172.586.609
Bienes realizables	-	18.218.291	-
Productos por cobrar	-	18.029.894	14.149.739
Otros activos	-	807.515	2.523.694
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		154.500.390	15.779.935
Otras cuentas por pagar y provisiones	-	22.567.294	29.179.922
Productos por pagar		15.254.853	15.064.744
Otros pasivos		4.099.907	9.903
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		170.506.431	106.496.519
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	-	137.317.094	-
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		-	81.429.234
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-	4.308.627	2.372.040
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		-	-
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	-	46.100	2.090.280
Otras actividades de inversión		-	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	-	141.671.821	76.966.914
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		28.000.000	88.000.000
Nuevas obligaciones subordinadas		-	-
Pago de obligaciones	-	73.807.126	38.411.441
Pago de dividendos		-	-
Otras actividades de financiamiento	-	59.655.552	-
Aportes de capital recibidos en efectivo		17.003.459	20.001.380
Reservas Patrimoniales	-	23.908.475	40.234.879
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	-	112.367.694	29.355.060
Variación neta del efectivo y equivalentes	-	83.533.084	174.545
Efectivo y equivalentes al inicio del año	4	445.037.795	222.296.851
Efectivo y equivalentes al final del año		361.504.711	222.122.306


Ing. Jaime Villegas Castro. MBA
Gerente General


Licda. Luz Elena Sánchez H.
Jefe Financiera / Contable


Lic. Miguel Alvarado Orlich.
Auditor Interno