

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2006 y 2005
(En colones sin céntimos)

ACTIVOS	Notas	2.006	2.005
Disponibilidades	3, i	¢ 86.169.159	64.330.009
Inversiones en valores y depósitos	3, ii	246.107.256	206.213.655
Disponibles para la venta		174.488.966	70.528.336
Mantenidos hasta el vencimiento		71.618.290	135.685.319
Cartera de Créditos	3, iii	1.507.553.497	1.157.160.905
Créditos vigentes		1.187.875.177	841.336.414
Créditos vencidos		323.909.042	315.585.891
Créditos en cobro judicial		21.144.747	16.072.115
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito		(25.375.469)	(15.833.515)
Cuentas y productos por cobrar	3, iv	35.895.068	32.165.504
Comisiones por cobrar		2.040.644	1.056.416
Otras cuentas por cobrar		0	1.276.578
Productos por cobrar		36.165.439	32.382.935
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(2.311.015)	(2.550.425)
Bienes realizables		0	2.465.000
Participaciones en el capital de otras empresas		2.833.167	2.765.639
Propiedad, mobiliario y equipo en uso Neto	3, v	159.087.938	136.010.510
Otros Activos		15.044.009	15.120.969
Activos Intangibles		10.489.429	10.366.476
Otros activos		4.554.580	4.754.493
Total de Activos		¢ 2.052.690.094	1.616.232.191



MBA Jaime Villegas Castro
Gerente General



Lic. Juan C. Fernández Meléndez
Presidente Comité de Vigilancia



Lic. Ana González Rodríguez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEOROTINA, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2006 y 2005
(En colones sin céntimos)

	Notas	2.006	2.005
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Obligaciones con el Público	3, vi	¢ 873.190.823	577.610.559
Captaciones a la vista		102.091.702	78.865.126
Captaciones a plazo		771.099.121	498.745.433
Otras Obligaciones Financieras	3, vii	714.886.307	653.646.753
Otras cuentas por pagar y Provisiones	3, viii	64.120.019	55.111.464
Cargos financieros por pagar		18.349.956	19.495.565
Impuesto sobre la renta diferido		0	0
Provisiones		4.951.038	4.075.742
Otras cuentas por pagar diversas		40.819.025	31.540.157
Otros pasivos		1.803.218	2.727.923
Ingresos diferidos		1.765.363	2.648.047
Otros pasivos		37.855	79.876
Total de Pasivos		<u>1.654.000.367</u>	<u>1.289.096.699</u>
Patrimonio			
Capital Social	3, ix	217.821.475	194.187.117
Capital pagado		217.821.475	194.187.117
Aportes patrimoniales no capitalizados		802.620	802.620
Ajustes al patrimonio	3, x	121.857.013	91.381.775
Superávit por revaluación de propiedad		109.668.802	89.589.635
Ganancia o pérdida no realizada		12.188.211	1.792.140
Reservas Patrimoniales	3, xi	36.711.669	26.836.192
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		21.496.950	13.927.788
Total Patrimonio		<u>398.689.727</u>	<u>327.135.492</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 2.052.690.094</u>	<u>1.616.232.191</u>
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xii	¢ 1.624.177.051	1.385.464.774



MBA Jaime Villegas Castro
Gerente General



Lic. Juan C. Fernández Meléndez
Presidente Comité de Vigilancia



Lic. Ana González Rodríguez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEOROTINA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005
(En colones sin céntimos)

	2.006	2.005
Ingresos Financieros		
Por disponibilidades	¢ 3.802.148	477.611
Por inversiones en valores y depósitos	38.944.388	28.106.824
Por cartera de créditos	312.758.428	253.088.418
Por otros ingresos financieros	20.338.077	23.276.474
Total de ingresos financieros	3, xiii 375.843.041	304.949.327
Gastos financieros		
Por obligaciones con el público	102.279.362	77.430.314
Por obligaciones Financieras	122.735.506	103.256.791
Por otras cuentas por pagar y provisiones	1.444.193	3.684.634
Por diferencial cambiario neto	200.261	637.615
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta	1.206.349	0
Por otros gastos financieros	3.743.271	4.947.246
Total de Gastos Financieros	3, xiv 231.608.942	189.956.600
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito	11.705.565	7.659.223
Por recuperación de activos financieros	2.545.214	4.596.425
RESULTADO FINANCIERO	135.073.748	111.929.929
Otros ingresos de Operación		
Por comisiones por servicios	24.279.832	25.790.829
Por bienes realizables	366.550	185.000
Por participaciones de capital de otras empresas	863.061	90.355
Por otros ingresos operativos	15.998.501	18.493.999
Total otros ingresos de operación	41.507.944	44.560.183
Otros gastos de operación		
Por comisiones por servicios	181.305	162.702
Por bienes realizables	0	5.081.560
Por participaciones de capital en entidades	500.000	0
Por bienes diversos	600.000	360.000
Por amortización de activos intangibles	4.606.925	3.778.709
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	921.857	406.988
Por otros gastos operativos	286.336	911.225
Total Otros Gastos de Operación	7.096.423	10.701.184
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	169.485.269	145.788.928
Gastos Administrativos		
Gastos del personal	91.009.681	81.633.921
Otros gastos de administración	46.684.772	43.312.312
Total Gastos Administrativos	3, xv 137.694.453	124.946.233
RESULTADO OPERAC. ANTES DE IMP. Y PARTICIPACIONES SOBRE EL EXCE	31.790.816	20.842.695
Participación sobre el excedente	635.816	470.711
RESULTADO NETO DE IMP. Y PARTICIPACIONES SOBRE EL EXCEDENTE	31.155.000	20.371.984
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	31.155.000	20.371.984
RESULTADO DEL PERIODO	¢ 31.155.000	20.371.984



MBA Jaime Villegas Castro
Gerente General



Lic. Juan C. Fernández Meléndez
Presidente Comité de Vigilancia
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Lic. Ana González Rodríguez
Contadora General

COOPEOROTINA, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005
(En colones sin céntimos)

	2.006	2.005
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	¢ 31.155.000	20.371.984
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre utilidad e impuestos	635.816	415.754
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo	0	5.081.560
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas	305.651	870.467
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	9.719.573	4.978.513
Pérdidas por otras estimaciones	451.105	2.680.711
Gastos por provisiones sociales, neto de pagos	875.296	1.004.478
Depreciaciones y amortizaciones	<u>15.969.408</u>	<u>10.905.118</u>
	<u>59.111.849</u>	<u>46.308.585</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(360.051.358)	(374.202.034)
Bienes realizables	2.465.000	(1.389.000)
Cuentas por cobrar	(394.777)	(447.608)
Productos por cobrar	(3.782.504)	(8.258.435)
Otros activos	(4.529.965)	(819.428)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	294.144.912	148.176.841
Otras cuentas por pagar y provisiones	8.643.052	9.919.119
Productos por pagar	(1.145.609)	3.983.461
Otros pasivos	<u>(924.705)</u>	<u>(370.182)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(6.464.105)</u>	<u>(177.098.681)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)	(1.201.402.782)	(818.078.362)
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	1.179.604.603	768.632.592
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(14.360.744)	(26.342.823)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	<u>(67.528)</u>	<u>(1.317.983)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(36.226.451)</u>	<u>(77.106.576)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Otras obligaciones financieras nuevas	238.783.188	388.781.239
Pago de obligaciones	(177.543.634)	(162.106.224)
Pago de dividendos	(6.963.894)	(10.943.514)
Aportes de capital recibidos en efectivo	16.670.464	34.308.683
Reservas patrimoniales	<u>217.427</u>	<u>(2.238.330)</u>
Recursos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>71.163.551</u>	<u>247.801.854</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes	<u>28.472.995</u>	<u>(6.403.403)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>108.544.455</u>	<u>114.947.858</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>3, xvi ¢ <u>137.017.450</u></u>	<u>108.544.455</u>



MBA Jaime Villegas Castro
Gerente General



Lic. Juan C. Fernández Meléndez
Presidente Comité de Vigilancia



Lic. Ana González Rodríguez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

COOPEOROTINA, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de diciembre del 2006 y 2005
(En colones sin céntimos)


	Capital Social	Aportes no Capitalizables	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancias o pérdidas acumuladas al inicio del Período	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2005	¢ 159.878.434	802.620	79.298.212	23.150.019	10.943.514	274.072.799
Excedente del período 2005					20.371.984	20.371.984
Distribución de excedentes período anterior					(10.943.514)	(10.943.514)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del período 2005				6.444.196	(6.444.196)	0
Disminución y/o pago de cuentas				(2.758.023)		(2.758.023)
Capital Social, Aumento neto	34.308.683					34.308.683
Superávit por revaluación de inmuebles			11.659.497			11.659.497
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta			424.066			424.066
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢ 194.187.117	802.620	91.381.775	26.836.192	13.927.788	327.135.492
Saldo al 1 de enero del período 2006	¢ 194.187.117	802.620	91.381.775	26.836.192	13.927.788	327.135.492
Excedente del período 2006					31.155.000	31.155.000
Distribución de excedentes período anterior					(13.927.788)	(13.927.788)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del período 2006				9.658.050	(9.658.050)	0
Disminución y/o pago de cuentas, neto				217.427		217.427
Capital Social, Aumento neto	16.670.464					16.670.464
Capitalización de excedentes	6.963.894					6.963.894
Superávit por revaluación de inmuebles			20.079.167			20.079.167
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta			10.396.071			10.396.071
Saldo al 31 de diciembre del 2006	¢ 217.821.475	802.620	121.857.013	36.711.669	21.496.950	398.689.727



MBA Jaime Villegas Castro
Gerente General



Lic. Juan C. Fernández Meléndez
Presidente Comité de Vigilancia



Lic. Ana González Rodríguez
Contadora General