

**COOPEOROTINA, R.L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**al 30 de setiembre de 2006 y 2005**  
**(En colones sin céntimos)**

		<b>2.006</b>	<b>2.005</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xii</b>		
Por disponibilidades	¢	1.460.118	369.686
Por inversiones en valores y depósitos		31.180.596	19.853.785
Por cartera de créditos		227.976.739	181.005.506
Arrendamientos Financieros		0	0
Por diferencial cambiario neto		1.654.766	0
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0	0
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento		0	0
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		0	0
Ganancia por venta de inversiones en valores		0	0
Por derivados de cobertura		0	0
Por otros ingresos financieros		15.707.673	17.241.293
<b>Total de ingresos financieros</b>		<hr/> 277.979.892	<hr/> 218.470.270
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xiii</b>		
Por obligaciones con el público		74.756.182	55.655.238
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		0	0
Por obligaciones Financieras		92.351.626	69.698.592
Por otras cuentas por pagar y provisiones		1.444.193	3.441.380
Por obligaciones subordinadas		0	0
Por obligaciones convertibles en capital		0	0
Por diferencial cambiario neto		2.015.288	626.729
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0	0
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento		0	0
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		0	0
Ganancia por venta de inversiones en valores		0	0
Por derivados de cobertura		0	0

Por otros gastos financieros		1.888.949	4.478.247
<b>Total de Gastos Financieros</b>		172.456.238	133.900.186
<b>Gastos deterioro inver. en valores y estimac.de incob. de la cartera de crédito</b>		2.106.823	5.350.808
<b>Por recuperación de activos financieros</b>		2.004.855	4.090.153
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		105.421.686	83.309.429
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		17.910.482	18.682.175
Por bienes realizables		356.550	0
Por participaciones de capital de otras empresas		516.816	90.355
Por otros ingresos con partes relacionadas		0	0
Por otros ingresos operativos		12.238.935	13.495.772
<b>Total otros ingresos de operación</b>		31.022.783	32.268.302
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		148.082	132.212
Por bienes realizables		0	5.081.560
Por participaciones de capital en entidades		500.000	0
Por bienes diversos		450.000	270.000
Por amortización de activos intangibles		3.422.189	2.721.246
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		779.591	54.957
Por otros gastos con partes relacionadas		0	0
Por otros gastos operativos		267.508	588.630
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		4.787.779	8.848.605
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>		131.656.690	106.729.126
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xiv</b>		
Gastos del personal		67.250.611	60.479.454
Otros gastos de administración		34.954.095	29.984.610
<b>Total Gastos Administrativos</b>		102.204.706	90.464.064
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de Operac		0	0
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		29.451.984	16.265.062
<b>Participación sobre la utilidad</b>		0	0

Impuesto sobre la renta	0	0
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<u>29.451.984</u>	<u>16.265.062</u>
Participación Minoritaria	(1.325.316)	0
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<u>28.126.668</u>	<u>16.265.062</u>
<b>Ingresos Extraordinarios</b>	0	0
<b>Ingresos por Corrección de errores fund. y cambios en políticas contables</b>	0	0
<b>Gastos extraordinarios</b>	0	0
<b>Gastos por corrección de errores fund. y cambios en políticas contables</b>	0	0
<b>EXCEDENTE DEL PERÍODO</b>	<u>28.126.668</u>	<u>16.265.062</u>

Ing. Jaime O Villegas C.  
Gerente General

Licda. Ana E. González R.  
Contador General

Lic. Juan C. Fernández M.  
Pres. Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**COOPEOROTINA, R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**al 30 de setiembre de 2006 y 2005**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>2.006</b>	<b>2.005</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Excedente del período	¢ 28.126.668	16.265.062
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre excedente e impuestos	1.325.317	0
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.	0	3.692.560
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas	(360.522)	(399.846)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	1.694.123	0
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones	0	(786.361)
Pérdidas por otras estimaciones	412.700	(1.840.228)
Gastos por provisiones sociales, neto de pagos	7.534.793	6.796.793
Depreciaciones y amortizaciones	11.876.704	0
Ingreso por novación de deuda	0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria	0	0
	<u>50.609.783</u>	<u>23.727.980</u>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Valores Negociables	0	0
Créditos y avances de efectivo	(176.778.547)	(300.312.791)
Bienes realizables	0	0
Cuentas por cobrar	217.431	3.248.996
Productos por cobrar	(8.314.181)	(3.198.150)
Otros activos	(7.909.060)	(233.879)
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	219.262.445	139.737.220
Otras cuentas por pagar y provisiones	1.623.180	(6.650.060)

Productos por pagar	13.386.908	13.454.629	
Otros pasivos	(538.933)	(124.098)	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<u>91.559.026</u>	<u>(130.350.153)</u>	
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)	(94.197.215)	(98.893.733)	
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	0	0	
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(4.975.656)	(1.308.824)	
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	0	0	
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	(57.417)	0	
Otras actividades de inversión	0	0	
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<u>(99.230.288)</u>	<u>(100.202.557)</u>	
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas	193.118.136	359.386.197	
Nuevas obligaciones subordinadas	0	0	
Nuevas obligaciones convertibles	0	0	
Pago de obligaciones	(104.832.862)	(78.751.620)	
Pago de excedentes	0	0	
Otras actividades de financiamiento	114.044.646	0	
Aportes de capital recibidos en efectivo	36.683.294	36.116.530	
Reservas patrimoniales	5.182.280	3.723.066	
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<u>244.195.494</u>	<u>320.474.173</u>	
Variación neta del efectivo y equivalentes	<u>236.524.232</u>	<u>89.921.463</u>	
Efectivo y equivalentes al inicio del año	134.858.345	124.419.911	
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>371.382.577</u>	<u>214.341.374</u>	3, xv €



Gerente General



Contador General



Pres. Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**COOPEOROTINA, R.L.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

#¡REF!

#¡REF!

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Excedente del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2005	¢ 159.878.434	0	11.146.849	171.025.283
Excedente del período			13.927.788	13.927.788
Distribución de excedentes período anterior				
Reservas legales y otras reservas estatutarias				
De excedentes del período 2004			(11.146.849)	(11.146.849)
De excedente del período anterior				
Disminución neta de reservas				0
Capital Social, Aumento neto	28.735.258			28.735.258
Capitalización de excedentes	5.573.425			5.573.425
Superávit por revaluación de inmuebles				0
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta				0
Ajuste por revaluación de bienes diversos				0
Otros:				0
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢ 194.187.117	0	13.927.788	208.114.905
Saldo al 1 de enero del período 2006	¢ 194.187.117	0	13.927.788	208.114.905
		#¡REF!		
Excedente del período				0
Distribución de excedentes período anterior				0
Reservas legales y otras reservas estatutarias				
De excedentes del período 2004			0	0

De excedente del período anterior			0
Disminución neta de reservas			0
Capital Social, Aumento neto	29.719.400		29.719.400
Capitalización de excedentes	6.963.894		6.963.894
Superávit por revaluación de inmuebles			0
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta			0
Ajuste por revaluación de bienes diversos			0
Otros:			0
Saldo al 30 de Septiembre del 2005	¢ 230.870.411	#¡REF!	0 #¡REF!



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 30 de setiembre de 2006 y 2005**  
**(En colones sin céntimos)**

	Notas	2.006	2.005
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>3, i</b>	144.337.644	57.035.859
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>	<b>3, ii</b>	300.410.870	283.780.344
Negociables		0	0
Disponibles para la venta		227.044.933	157.305.515
Mantenidos hasta el vencimiento		73.365.937	126.474.829
Estimación por incobrabilidad de inversiones		0	0
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3, iii</b>	1.333.939.452	1.085.506.465
Créditos vigentes		1.004.131.278	785.393.034
Créditos vencidos		325.715.933	298.403.557
Créditos en cobro judicial		20.935.185	16.455.379
Créditos por mandato judicial		0	0
Cartera de crédito entregada en fideicomiso y otros vehículos de propósito especial		0	0
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito		(16.842.944)	(14.745.505)
<b>Cuentas y productos por cobrar</b>	<b>3, iv</b>	41.761.968	27.848.361
Comisiones por cobrar		133.921	760.865
Cuentas por cobrar por servicios búrsatiles		0	0
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		0	0
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		0	0
Otras cuentas por cobrar		2.416.979	1.552.216
Productos por cobrar		40.697.116	27.322.650
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(1.486.049)	(1.787.370)
<b>Bienes realizables</b>		0	2.465.000
Participaciones en el capital de otras empresas		2.823.057	2.733.242
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso Neto</b>	<b>3, v</b>	131.034.853	104.598.462
<b>Otros Activos</b>		23.030.030	18.265.407

Activos Intangibles	10.561.765	11.237.628	
Otros activos	12.468.265	7.027.779	
<b>Total de Activos</b>	<u>1.977.337.874</u>	<u>1.582.233.140</u>	·

Ing. Jaime O Villegas C.  
Gerente General

Licda. Ana E. González R.  
Contador General

Lic. Juan C. Fernández M.  
Pres. Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**COOPEOROTINA, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**al 30 de setiembre de 2006 y 2005**  
**(En colones sin céntimos)**

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**Pasivos**

**Obligaciones con el Público**

**3, vi** ¢ 796.873.002 567.184.099

Captaciones a la vista 91.403.951 71.340.794

Otras obligaciones con el público a la vista 0 0

Captaciones a plazo 705.469.052 495.843.305

Obligaciones por aceptaciones 0 0

Obligaciones por pactos de recompra de valores 0 0

Otras obligaciones con el público a plazo 0 0

Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica 0 0

**Otras Obligaciones Financieras**

**3, vii** 740.943.856 644.970.422

**Otras cuentas por pagar y Provisiones**

**3, viii** 55.799.196 52.543.648

Cuentas por pagar por operaciones bursátiles 0 0

Cargos financieros por pagar 32.882.472 28.966.733

Impuesto sobre la renta diferido 0 0

Provisiones 6.948.266 5.972.440

Otras cuentas por pagar diversas 15.968.457 17.604.475

**Otros pasivos**

2.188.990 2.974.007

Ingresos diferidos 1.986.033 2.868.717

Estimación para incobrables de créditos contingentes 0 0

Otros pasivos 202.957 105.290

Obligaciones Subordinadas 0 0

Obligaciones convertibles en Capital 0 0

**Total de Pasivos**

1.595.805.044 1.267.672.176

**Participación Minoritaria**

0 0

**Patrimonio**

**Capital Social**

**3, ix** 230.870.411 195.994.964

Capital pagado		230.870.411	195.994.964
Capital donado		0	0
Capital suscrito no integrado		0	0
(Suscripciones de capital por integrar)		0	0
(Acciones en tesorería)		0	0
Aportes patrimoniales no capitalizados		802.620	802.620
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<u>95.639.162</u>	<u>79.688.648</u>
Superávit ppor revaluación de propiedad		89.589.635	77.930.138
Ganancia o pérdida no realizada		6.049.527	1.758.510
Ajuste por revaluación de bienes diversos		0	0
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas		0	0
Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidad:		0	0
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3, x</b>	26.093.969	21.809.670
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		0	0
<b>Excedente del período</b>		<u>28.126.668</u>	<u>16.265.062</u>
<b>Total Patrimonio</b>		<u>381.532.830</u>	<u>314.560.964</u>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>	¢	<u>1.977.337.874</u>	<u>1.582.233.140</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	¢	15.884.620	391.346
Activos de los Fideicomisos		0	0
Pasivos de los Fideicomisos		0	0
Patrimonio de los Fideicomisos		0	0
Otras cuentas de Orden Deudoras	<b>3, xi</b> ¢	1.623.466.852	1.283.572.334 0

Ing. Jaime O Villegas C.  
Gerente General

Licda. Ana E. González R.  
Contador General

Lic. Juan C. Fernández M.  
Pres. Comité Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros