


Plan de cuentas vigente a partir del 1° enero 2008

MODELO N° 1
COOPEOROTINA, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2008	2007
Disponibilidades			
Efectivo (111)	3i	9.536.000,00	8.608.820,00
Banco Central (112)		-	-
Entidades financieras del país (113)		126.959.593,17	83.971.809,48
Entidades financieras del exterior (114)		-	-
Otras disponibilidades (115 + 116)		-	-
Productos por cobrar (118)		-	-
Inversiones en instrumentos financieros	3ii		
Mantenidas para negociar (121 + 124.01.M.02 + 124.02.M.02 + 125.01)		-	-
Disponibles para la venta (122 + 124.01.M.03 + 124.02.M.03 + 125.02 + 125.04 + 125.19 a 125.32)	3xvii	367.571.190,00	237.333.838,31
Mantenidas al vencimiento (123 + 124.01.M.04 + 124.02.M.04 + 125.03)		240.988.042,00	41.901.496,86
Instrumentos financieros derivados (126)		-	-
Productos por cobrar (128)		11.534.757,07	6.535.463,48
(Estimación por deterioro) (129)		-	-
Cartera de Créditos	3iii		
Créditos vigentes (131.00 + 134.01)		2.191.593.660,00	1.204.762.806,00
Créditos vencidos (132.00 + 134.02)		599.074.294,00	359.884.475,00
Créditos en Cobro Judicial (133 + 134.03)		30.709.736,00	31.979.687,00
Productos por cobrar (138)		49.210.422,62	35.417.825,82
(Estimación por deterioro) (139)		55.979.319,93	25.375.469,01
Cuentas y comisiones por cobrar	3iv		
Comisiones por cobrar (142)		346.061,99	273.870,88
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles (144)		-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		-	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146)		-	-
Otras cuentas por cobrar (147)		560.912,50	-
Productos por cobrar (148)		-	-
(Estimación por deterioro) (149)		5.874,51	2.311.351,56
Bienes realizables			
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		5.081.560,00	5.081.560,00
Otros bienes realizables (150 - 151 - 159)		-	-
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		5.081.560,00	5.081.560,00
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160)		5.564.020,81	2.999.447,72
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) (170)	3v	176.990.708,18	157.690.681,48
Inversiones en propiedades (190)		-	-
Otros activos			
Cargos diferidos (182)		-	-
Activos Intangibles (186)		9.772.317,43	12.346.949,48
Otros activos (180 - 186 - 182)		7.762.355,21	5.634.229,42
TOTAL DE ACTIVOS		3.772.188.876,54	2.161.654.580,36
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	3vi		
A la vista (211 + 212)		199.991.276,05	127.672.291,17
A Plazo (213 + 218)		1.567.931.890,90	922.524.719,98
Otras obligaciones con el público (214 + 215)		-	-
Cargos financieros por pagar (219)		9.230.409,84	9.237.643,61
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica			
A la vista (221)		-	-
A plazo (222)		-	-
Cargos financieros por pagar (228)		-	-
Obligaciones con entidades	3vii		
A la vista (231)		149.782.500,00	254.270.073,28
A plazo (232)		1.274.893.357,76	379.829.682,30
Otras obligaciones con entidades (233 + 234)		12.539.121,00	20.425.208,50
Cargos financieros por pagar (238)		-	-
Cuentas por pagar y provisiones	3viii		
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244)		-	-
Impuesto sobre la renta diferido (246)		-	-
Provisiones (243)		2.898.813,11	3.884.709,76
Otras Cuentas por pagar diversas (241 + 242 + 245)		24.184.442,52	15.384.782,05
Cargos financieros por pagar (248)		-	-
Otros pasivos			
Ingresos diferidos (251)		662.016,78	1.544.690,98
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252)		-	-
Otros pasivos (253 + 254)		64.197,98	73.831,68
Obligaciones subordinadas			
Obligaciones subordinadas (261)		-	-
Cargos financieros por pagar (268)		-	-
Obligaciones convertibles en capital			
Obligaciones convertibles en capital (271)		-	-
Cargos financieros por pagar (278)		-	-
Obligaciones preferentes			
Obligaciones preferentes a plazo (281)		-	-
Cargos financieros por pagar (288)		-	-
TOTAL DE PASIVOS		3.242.178.025,94	1.734.847.633,31

PATRIMONIO			
Capital social	3x		
Capital pagado (311)		315.663.299,92	229.023.109,46
Capital donado (312)		-	-
Capital suscrito no integrado (313)		-	-
(Suscripciones de capital por integrar) (314)		-	-
(Acciones en Tesorería) (315)		-	-
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Pensiones Complementarias (316)		-	-
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		802.620,00	802.620,00
Ajustes al patrimonio			
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		131.752.345,69	109.668.801,69
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta (331.02)		-	-
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez (331.03)		15.521.107,87	18.924.232,90
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos (331.04)		-	-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio (331.05)		-	-
Superavit por revaluación de otros activos (331.06)		-	-
Ajuste por valoración de instrumentos derivados (331.07)		-	-
Ajuste por valoración de obligaciones de entregar títulos en reportos y préstamos de valores (331.08)		-	-
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas (332)		-	-
Ajuste por conversión de estados financieros (333)		-	-
Reservas patrimoniales (340)	3xi	50.260.260,17	35.693.466,01
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		-	21.496.950,15
Resultado del período (360)		16.011.216,95	11.197.766,84
Intereses minoritarios (370)			
TOTAL DEL PATRIMONIO		530.010.850,60	426.806.947,05
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3.772.188.876,54	2.161.654.580,36
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610 + 630)			
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710)			
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720)			
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730)			
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3xii		
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras (810)		4.860.526.053,60	1.737.770.009,00
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras (830)			
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (850)			
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (870)			
			
<p>MBA Jaime Villegas Castro Gerente General</p> <p>Lic. Juan C. Fernández Meléndez Presidente Comité de Vigilancia</p> <p>Lic. Ana González Rodríguez Contadora General</p>			
<p>Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros</p>			
Nota:			
<p>Los rubros están asociados a los códigos de grupo, cuenta y subcuenta que lo conforman según el "Plan de Cuentas para Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros" y no es necesario indicarlos para efecto de publicación.</p>			
<p>(1) Cuando se trata de estado financieros consolidados, debe indicarse "y subsidiarias"</p>			

Plan de cuentas vigente a partir del 1° enero 2008

MODELO N° 2
COOPEOROTINA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Para el Periodo terminado el 31 de marzo de febrero 2008 y Periodo 2007
(En colones sin céntimos)

	NOTA	Periodo 2	Periodo 1
Ingresos Financieros	3xiii		
Por disponibilidades (511)		323.949,37	1.122.589,11
Por inversiones en instrumentos financieros (512)		12.995.274,77	6.781.495,38
Por cartera de créditos (515 + 514+513 - (513.07+514.07))		109.375.489,85	88.187.248,97
Por arrendamientos financieros (513.07 + 514.07)			
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (518)		1.232.363,53	284.704,89
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar (519.07 + 519.09 + 519.10)			
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta (519.11 + 519.13)			
Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.18)			
Por ganancia en instrumentos derivados (517 + 519.14)			
Por otros ingresos financieros (519.20 + 519.21 + 519.22 + 519.99)		12.958.369,91	6.953.453,65
Total de Ingresos Financieros		136.885.447,43	103.329.492,00
Gastos Financieros	3xiv		
Por Obligaciones con el Público (411)		38.713.566,34	31.522.091,91
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412)			
Por Obligaciones con Entidades Financieras (413)		36.680.850,05	25.887.687,83
Por otras cuentas por pagar diversas (414)			
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes (416)			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (418)		803.561,51	294.088,98
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar (419.07 + 419.10)			
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (419.11 + 419.13)		98.579,41	
Por pérdidas en inversión en propiedades (419.17 + 419.18)			
Por pérdida en instrumentos derivados (417 + 419.14)			
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03 + 419.20 a 419.23 + 419.99)		727.874,03	735.004,84
Total de Gastos Financieros		77.024.431,34	58.438.873,56
Por estimación de deterioro de activos (420)		10.357.117,21	336,15
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (520)		1.035.656,28	1.250.000,00
RESULTADO FINANCIERO		50.539.555,16	46.140.282,29
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531)		10.895.960,53	5.822.270,64
Por bienes realizables (532)			
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533)		137.198,10	127.342,64
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL			
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN			
Por cambio y arbitraje de divisas (534)			
Por otros ingresos con partes relacionadas (538)			
Por otros ingresos operativos (539)		4.842.947,09	3.496.228,30
Total Otros Ingresos de Operación		15.876.105,72	9.445.841,58
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431)			86.310,80
Por bienes realizables (432)			
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas (433)			
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL			
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUPEN			
Por bienes diversos (434)		150.000,00	150.000,00
Por provisiones (435)		1.627.422,46	1.277.450,85
Por cambio y arbitraje de divisas (437)		29.770,24	
Por otros gastos con partes relacionadas (438)			
Por otros gastos operativos (439)		614.173,38	97.173,31
Total Otros Gastos de Operación		2.421.366,08	1.610.934,96
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		63.994.294,80	53.975.188,91
Gastos Administrativos	3xv		
Por gastos de personal (441)		29.291.232,78	25.127.366,09
Por otros gastos de Administración (440-441)		17.880.354,88	17.650.055,98
Total Gastos Administrativos		47.171.587,66	42.777.422,07
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	3xvi	16.822.707,14	11.197.766,84
Participaciones sobre la Utilidad (452)		811.490,19	
Impuesto sobre la renta (451)			
RESULTADO DEL PERIODO		16.011.216,95	11.197.766,84
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios			
Resultados del periodo atribuidos a la controladora			

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

Nota: Los rubros están asociados a los códigos de cuenta que lo conforman según el "Plan de Cuentas para Entidades Financieras" y no es necesario indicarlos para efecto de publicación

Plan de cuentas vigente a partir del 1° enero 2008

COOPEOROTINA, R.L.
NOMBRE DE LA ENTIDAD
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el Período terminado el 31 de marzo de Período 2008 y Período 2007
(En colones sin céntimos)

	Nota	Período 2008	Período 2007
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	3xvii	16.011.216,95	11.197.766,84
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.		0,00	1.848.293,00
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		428.802,02	-67.185,00
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		10.177.541,67	336,00
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones		177.307,76	0,00
Pérdidas por otras estimaciones		2.267,78	0,00
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		1.627.422,46	-1.066.328,00
Depreciaciones y amortizaciones		4.520.439,92	4.093.056,00
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
		32.944.998,56	16.005.938,84
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables			
Créditos y avances de efectivo		-359.534.494,74	-63.698.002,00
Bienes realizables			
Productos por cobrar		-511.866,40	-4.021.077,00
Otros activos		-1.134.989,42	-4.214.620,00
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		157.096.381,88	176.914.697,00
Otras cuentas por pagar y provisiones		-13.945.346,41	-25.434.243,00
Productos por pagar		3.412.712,29	11.312.897,00
Otros pasivos		-233.747,78	-184.695,00
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		-181.906.352,02	106.680.895,84
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0,00	-8.535.952,00
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0,00	0,00
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.		-1.019.619,75	-3.266.642,00
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		0,00	0,00
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-137.198,10	-166.281,00
Otras actividades de inversión			
		-1.156.817,85	-11.968.875,00
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas			
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles			
Nuevas obligaciones preferentes			
Pago de obligaciones		-79.010.916,90	-80.786.552,00
Pago de dividendos		1.939.110,00	11.201.634,00
Otras actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo		17.561.919,86	
Reservas Patrimoniales		501.920,30	-1.018.203,00
		-59.007.966,74	-70.603.121,00
Variación neta del Efectivo y equivalentes		-242.071.136,61	24.108.899,84
Efectivo y equivalentes al inicio del año		428.566.729,78	137.017.450,00
Efectivo y equivalentes al final del año		186.495.593,17	161.126.349,84

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

Plan de cuentas vigente a partir del 1° enero 2008

MODELO N° 4
COOPEOROTINA, R.L.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2008 y 2007
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero de Periodo 1	217.821.475,00	802.620,00	121.857.013,00	36.711.669,00	21.496.950,00	398.689.727,00
Cambios en las políticas contables					0,00	0,00
Corrección de errores fundamentales					0,00	0,00
Ajustes por conversión de estados financieros			0,00			0,00
Resultado del Periodo 1					11.197.767,00	11.197.767,00
Dividendos por periodo 0					0,00	0,00
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria					0,00	0,00
Reservas legales y otras reservas estatutarias				-1.018.203,00	0,00	-1.018.203,00
Compra y venta de acciones en tesorería	0,00					0,00
Emisión de acciones	0,00					0,00
Capital pagado adicional	11.201.634,00	0,00				11.201.634,00
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo			0,00			0,00
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			6.736.022,00			6.736.022,00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta			0,00			0,00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre renta			0,00			0,00
Superávit por revaluación de otros activos			0,00			0,00
Otros			0,00			0,00
Saldo al 31 de diciembre de Periodo 1	229.023.109,00	802.620,00	128.593.035,00	35.693.466,00	32.694.717,00	426.806.947,00
Atribuidos a los intereses minoritarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Atribuidos a la controladora	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 1 de enero del Periodo 2	266.451.327,60	802.620,00	140.039.704,71	50.762.180,47	33.779.822,80	491.835.655,58
Cambios en las políticas contables					0,00	0,00
Corrección de errores fundamentales					0,00	0,00
Saldo corregido Periodo 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Originados en el Periodo 2:						0,00
Ajustes por conversión de estados financieros			0,00			0,00
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			7.233.748,85			7.233.748,85
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta			0,00			0,00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre renta			0,00			0,00
Otros			0,00			0,00
Transferencias a resultados Periodo 2:						0,00
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta			0,00			0,00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta			0,00			0,00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre renta			0,00			0,00
Otros			0,00			0,00
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados Periodo 2		0,00				0,00
Resultado Periodo 2					16.011.216,95	16.011.216,95
Reservas legales y otras reservas estatutarias				-501.920,30	0,00	-501.920,30
Dividendos por periodo 1					0,00	0,00
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria					0,00	0,00
Compra y venta de acciones en tesorería	0,00					0,00
Emisión de acciones	0,00					0,00
Capital pagado adicional	15.432.149,52	0,00				15.432.149,52
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo			0,00			0,00
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas			0,00		0,00	0,00
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto			0,00		0,00	0,00
Saldo al 31 de diciembre Periodo 2	281.883.477,12	802.620,00	147.273.453,56	50.260.260,17	49.791.039,75	530.010.850,60
Atribuidos a los intereses minoritarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Atribuidos a la controladora	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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.
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 2008 era de 22 y para el año 2007, eran 18 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 2008 y 2007, 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 2008 y 2007, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

	Por U.S. \$ 1.00		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Compra		¢	490.25	516.91
Venta			495.75	520.69

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:

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.
Mantenedas 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.

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 deben registrarse en la Clase “Activo”, Grupo “Código 130”, Nombre “Cartera de Créditos”. Al 31 de marzo del 2008, la administración mantiene la suma de ¢506.947.500 para el año 2008 y ¢130.873.013 para el año 2007 por este concepto.

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 calificadoras. 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 30 de septiembre 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 2007 se realizó una reevaluación bajo el método de índices, utilizando como base el mes de diciembre.

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 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 31 de Marzo del 2008 y 2007 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Efectivo	¢ <u>9,536.000</u>	<u>8,608,820</u>
Dinero en cajas y bóvedas	9,536.000	8,608,820
Ctas Ctes y depósitos a la vista entidades financieras del país	<u>126,959.593.17</u>	<u>83.971.809.48</u>
Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	108,959,593.17	46.662.109.63
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas.	<u>18,000.000.00</u>	<u>37.309.699.85</u>
Total	¢ <u><u>136,495,593.17</u></u>	<u><u>92.580.629.48</u></u>

ii. Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de Marzo del 2008 y 2007, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ <u>620,093,989.07</u>	<u>279,235,335.17</u>
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>367,571,190.00</u>	<u>207,433,838.31</u>
Valores del sector público no financiero del país	367,571,190.00	207,433,838.31
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento		<u>41,901,496.86</u>
Valores del B.C.C.R.		0
Valores y depósitos de entidades financieras del país	0	41,901,496.86
Inversiones en valores y depósitos comprometidos	<u>240,988,042.00</u>	<u>29,900,000.00</u>
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento comprometidos	<u>240,988,042.00</u>	<u>29,900,000.00</u>

Al 31 de Marzo del 2008 y 2007, las inversiones en valores y depósitos consideradas como equivalentes de efectivo representan un monto de ¢ 428.566.729.78 y ¢ 137.017.450.00 respectivamente, como se detalla en la nota relativa de efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos

Al 31 de Marzo del 2008 y 2007, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Créditos vigentes	¢ <u>2,191,593,660</u>	<u>1,181,501,856.00</u>
Préstamos con otros recursos vigentes	1,684,646,160	1,050,628,843.00
Préstamos para operaciones bursátiles vigentes.	506,947,500	130,873,013.00
Créditos vencidos	<u>599,074,294</u>	<u>359,884,475.00</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	599,074,294	359,884,475.00
Créditos en cobro judicial	<u>30,709,736</u>	<u>31,979,687</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	<u>30,709,736</u>	<u>31,979,687</u>
Sub-Total	2,821,377,690	1,573,366,018
Estimación para cartera de créditos	<u>(55,979,319.93)</u>	<u>(25,375,469)</u>
Total	¢ <u><u>2,765,398,370.07</u></u>	<u><u>1,547,990,549</u></u>

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 31 de marzo del 2008 y 2007, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 2,821,377,690	¢ 1,573,366,018
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>¢ 2,821,377,690</u>	<u>¢ 1,573,366,018</u>

La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico 2008 y 2007:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio	¢ 45,625,281.28	25,375,469.01
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	10,354,849.43	0
Estimación cargada por créditos insolutos		
Saldo al final del año anterior	<u>45,625,281.28</u>	<u>25,375,469.01</u>
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	10,354,849.43	0
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>(810.78)</u>	
Saldo al final del año examinado	<u>¢ 55,979,319.93</u>	<u>25,375,469.01</u>

Al 31 de marzo del 2008 y 2007 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía:

	Composición	<u>2008</u>	Composición	<u>2007</u>
		Monto		Monto
Garantizadas por Certificados de inversión	5% ¢	151,119,055	3.14%	45,241,148
Hipotecaria	49%	1,373,021,877	68.50%	988,100,271
Fiduciaria	28%	776,518,931	27.36%	394,630,459
Otros	18%	520,717,827	1.01%	14,521,127
Total	<u>100.00% ¢</u>	<u>2,821,377,690</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,442,493,005</u>

Concentración de la cartera por actividad económica:

Actividad económica	Composición	<u>2008</u>	Composición	<u>2007</u>
Agricultura	0.38% ¢	10,921,615	3.00%	47,772,622
Ganadería	0.28%	7,924,598	1.00%	11,857,665
Comercio	13.39%	377,662,297	19.00%	263,314,212
Industria y Transporte	0.99%	27,882,298	2.00%	32,895,685
Turismo	0.17%	4,852,810	1.00%	16,821,982
Vivienda	22.84%	644,306,894	30.00%	436,439,970
Servicios	3.65%	102,844,841	7.00%	105,973,076
Personales	39.27%	1,108,034,834	37.00%	527,417,792
Otras	19.03%	536,947,501	0%	0
Total	100.00% ¢	2,821,377,690	100.00% ¢	1,442,493,004

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Al día	¢ 2,191,593,660.25	1,050,628,843
Categoría A1	290,874,505.32	196,031,537
Categoría A2	38,029,875.06	17,878,474
Categoría B1	103,752,908.05	39,465,763
Categoría B2	85,150,059.55	37,699,594
Categoría C1	11,055,251.15	1,633,168
Categoría C2	10,196,075.05	26,701,890
Categoría D	8,197,955.55	8,409,749
Categoría E	51,817,663.54	32,064,301
Cobro judicial	30,709,736.48	31,979,687
Total	¢ 2,821,377,690	1,442,493,004

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

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	<u>2008</u>	Número de Concentraciones	<u>2007</u>
Hasta ¢1,000,000	976	¢ 458,295,198.45	974	¢ 419,098,635.67
De ¢1,000,001 hasta ¢5,000,000	325	729,331,267.44	139	332,589,326.98
De ¢5,000,001 hasta ¢10,000,000	53	390,216,457.57	29	215,385,297.72
De ¢10,000,001 hasta ¢15,000,000	29	353,812,092.30	15	179,530,997.20
De ¢15,000,001 en adelante	28	889,722,674.05	15	295,888,746.56
Total	1,411	2,821,377,690	1,172	1,442,493,004.00

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Monto de los préstamos	¢ 214,357,353.40	1,003,584,447.47
Número de los préstamos	127	775

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 30,709,736.48	31,979,687
Número de Préstamos en cobro judicial	41	22
Porcentaje sobre cartera de créditos	1.00%	2.17%

iv. Otras cuentas por cobrar:

Al 30 de marzo del 2008 y 2007 otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	31/03/2008	31/03/2007
Comisiones por cobrar	¢ 346.062	273.871
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 560.913	
Productos por cobrar	37.573.503	41.953.289
Por Fondos disponibles	0	0
Por inversiones en valores y depósitos	11.534.757	6.535.463
Por cartera de crédito	26.038.746	35.417.826
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	38.480.478	42.227.160
	(3.104.328)	(2.311.352)
	¢ 35.376.150	39.915.809

v. Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto:

Al 31 de marzo del 2008 y 2007, la propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Terrenos	¢ 166,000.00	166,000.00
Reevaluación de terrenos	35,307,241.00	30,603,314.00
Costo de edificios e instalaciones	38,195,202.00	37,690,202.00
Reevaluación de Edificios e instalaciones	142,588,694.00	115,755,129.00
Equipo y mobiliario	24,851,301.00	18,979,154.00
Equipo de computación	19,289,997.00	20,938,446.00
Vehículos	682,421.00	682,421.00
Total	261,080,856.00	224,814,666.00
Depreciación acumulada	-84,090,148.00	-67,123,985.00
Propiedad, mobiliario y equipo neto	¢ <u>176,990,708.00</u>	<u>157,690,681.00</u>

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 2008 y 2007, como se detalla a continuación:

	Número de clientes	<u>2008</u>	Número de clientes	<u>2007</u>
Depósitos a la vista				
Depósitos del público	<u>733</u> ¢	<u>199,991,276</u>	<u>1193</u> ¢	<u>127,672,301</u>
	<u>733</u>	<u>199,991,276</u>	<u>1193</u>	<u>127,672,301</u>
Depósitos a Plazo	1,205	1,567,931,891	416	922,524,720
Depósitos del público	1,165	1,567,931,891	416	922,524,720
	<u>1,898</u> ¢	<u>1,767,923,167</u>	<u>1,609</u> ¢	<u>1,050,197,021</u>
Total	<u>1,898</u> ¢	<u>1,767,923,167</u>	<u>1,609</u> ¢	<u>1,050,197,021</u>

vii. Otras obligaciones con entidades financieras:

Al 31 de marzo del 2008 y 2007 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢ <u>149,782,500</u>	<u>50,305,074</u>
Préstamos de entidades financieras del país		<u>50,305,074</u>
Coopavegra, R.L.		<u>50,305,074</u>
Financiamientos de otras entidades no financieras del exterior	<u>149,782,500</u>	<u>203,965,000</u>
Oikocredit	<u>149,782,500</u>	<u>203,965,000</u>
Obligaciones con otras entidades no financieras	<u>1,274,893,358</u>	<u>379,829,682</u>
Financiamientos de entidades no financieras del país	<u>1,274,893,358</u>	<u>379,829,682</u>
Infocoop	<u>1,274,893,358</u>	<u>379,829,682</u>
Cargos sobre p/pagar	<u>12,539,121</u>	
Operaciones de Recompra	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	¢ <u>1,437,214,979</u>	<u>634,099,756</u>

viii. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 31 de marzo del 2008 y 2007, de las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por pagar diversas	¢ <u>22,051,435.00</u>	<u>15,384,782</u>
Honorarios por pagar	5,847,825	3,382,625
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	876,384	539,952
Aportaciones patronales por pagar	1,752,693	1,421,870
Impuestos retenidos por pagar	252,879	119,386
Aportaciones laborales retenidas por pagar	630,090	492,186
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	2,587,996	845,412
Acreedores varios	10,103,568	8,583,351
Otros		
Provisiones	<u>5,031,821</u>	<u>3,884,711</u>
Provisiones para obligaciones patronales	5,031,821	6,437,615
Otras provisiones		1,260,000
Cargos financieros por pagar		<u>29,662,851</u>
Por obligaciones con el público		9,237,643
Por otras obligaciones financieras		<u>20,425,208</u>
Total	¢ <u><u>27,083,256</u></u>	<u><u>48,932,344</u></u>

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 2008 y 2007 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Capital pagado		
Capital Social Cooperativo	¢ <u><u>315,663,300</u></u>	<u><u>229,023,110</u></u>

x. Ajustes al Patrimonio:

El saldo al 31 de marzo del 2008 y 2007 la cuenta de ajustes al patrimonio se detallan así:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ajustes al valor de los activos	¢ <u>147,273,454</u>	<u>128,593,035</u>
Superávit por reevaluación de propiedad planta y equipo	131,752,346	109,668,802
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	15,521,108	18,924,233
Total	¢ <u><u>147,273,454</u></u>	<u><u>128,593,035</u></u>

xi. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de marzo del 2008 y 2007, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Reserva legal	¢ <u>41,002,205</u>	<u>30,527,686</u>
Otras reservas obligatorias	<u>9,258,055</u>	<u>5,165,780</u>
Reservas por leyes específicas	<u>9,258,055</u>	<u>5,165,780</u>
Educación	3,004,432	977,306
Bienestar social	6,253,623	4,188,474
Total	¢ <u><u>50,260,260</u></u>	<u><u>35,693,466</u></u>

xii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de marzo del 2008 y 2007 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Otras cuentas de Orden deudora	¢ <u>4,860,526,053.60</u>	<u>1,737,440,009.39</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	2,641,293,748.28	1,578,225,519.50
Garantías recibidas en poder de terceros	744,913,686.24	0
Cuentas castigadas	11,099,656.52	9,972,811.00
Productos en suspenso	2,418,612.46	1,258,836.82
Documentos de respaldo	151,119,055.03	0
Otras cuentas de registro	<u>1,309,681,295.07</u>	<u>147,982,842.07</u>
Contracuenta de aportes patronales en gestión de cobro		1,578,225,519.50
Contracuenta de cobranzas encomendadas a terceros		11,278,145.82
Contracuenta de cuentas de registro varias	<u>4,860,526,053.60</u>	<u>147,982,842.07</u>
Total	¢ <u><u>4,860,526,053.60</u></u>	<u><u>1,737,440,009.39</u></u>

xiii. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2008 y 2007, los ingresos financieros se detallan así:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ 323,949.37	1,122,589
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	323,949.37	1,122,589
Productos por otros fondos disponibles	0	0
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	<u>12,995,274.77</u>	<u>38,944,388</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	1,771,129.04	1,330,637.76
Productos por inversiones en valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	11,224,145.73	5,450,857.62
Ingresos financ. por créditos vigentes	<u>90,783,620.62</u>	<u>87,212,849.53</u>
Productos por préstamos con otros recursos	18,174,922.20	82,340,299.06
Productos por otros créditos		4,872,550.47
Ingresos financ. por créditos vencidos y en cobro judic.	<u>416,947.03</u>	<u>974,399.44</u>
Productos por préstamos con otros recursos	416,947.03	974,399.44
Ingresos financ. Por diferencial cambiario, neto	<u>1,232,363.53</u>	<u>284,704.89</u>
Diferencias de cambio por disponibilidades.	814,306.82	284,704.89
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.		0
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	418,056.71	0
Otros ingresos financieros	<u>12,958,369.91</u>	<u>6,953,451.82</u>
Comisiones por líneas de crédito	12,958,369.91	6,953,451.82
Otros ingresos financieros diversos		9,445,841.58
Liquidación de ajuste en el valor de las invers		
Total	¢ <u><u>136,885,447.43</u></u>	<u><u>103,329,492.00</u></u>

xiv. Gastos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2008 y 2007, los gastos financieros se detallan así:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ 38,713,566.34	31,522,091.91
Gastos por captaciones a la vista	1,673,287.65	1,192,072.76
Gastos por otras obligaciones con el público a la vista	1,673,287.65	1,192,072.76
Gastos por captaciones a plazo	37,040,278.69	30,330,019.15
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	<u>36,680,850.05</u>	<u>30,330,019.15</u>
Gastos por obligaciones con entidades financieras a plazo	31,502,121.05	25,887,687.83
Gastos por Obligaciones por otros financiamientos	5,178,729.00	25,887,687.83
Gastos por otras cuentas por pagar y provisiones		
Gastos por cargos por pagar por obligaciones con el público		
Gastos financieros por diferencial cambiario	<u>803,561.51</u>	<u>294,088.98</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	126,339.19	91,490.79
Diferencias de cambio por disponibilidades.	177,641.65	202,598.19
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	174,417.84	
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	325,162.83	
Diferencias de cambio otras cuentas por cobrar	-	
Gastos financieros por liquidación de ganancia no realizada		
Liquidación de ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta		
Otros gastos financieros	<u>826,453.44</u>	<u>735,004.84</u>
Comisiones por cartas de crédito obtenidas		198,763.60
Comisiones por líneas de crédito obtenidas		432,967.63
Gastos financieros por préstamos de valores	98,579.41	
	727,874.03	
Otros gastos financieros diversos		<u>103,273.61</u>
Total	¢ <u><u>77,024,431.34</u></u>	<u><u>58,438,873.56</u></u>

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Disponibilidades	¢ 136,495,593.17	92,580,629.48
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>50,000,000.00</u>	<u>68,545,720.36</u>
Inversiones en valores y depósitos	<u>50,000,000.00</u>	<u>68,545,720.36</u>
Total efectivo y equivalentes	<u>¢ 186,495,593.17</u>	<u>161,126,349.84</u>

xvii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo del 2008 y 2007, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	<u>2008</u>	<u>Importe</u> <u>2007</u>	<u>Causa de restricción</u>
Inversiones en valores y depósitos	367,571,190.00	207,433,838.31	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	17,199,000.00	15,000,000.00	Garantía de obligaciones

xviii. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de marzo del 2008 y 2007, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestra a continuación:

	<u>Criterio de Valuación</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos en dólares	Tipo de cambio de compra	\$ 154,915.99	66,526.29
Pasivos en dólares	Tipo de cambio de compra	<u>152,749.46</u>	<u>120,837.45</u>
Posición monetaria		<u>\$ 2,166.54</u>	<u>-54,311.16</u>

El tipo de cambio de compra al 31 de marzo del 2008 y 2007 fue el siguiente:

Por U.S. \$ 1.00	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Compra	¢ 490.25	516.91

xix. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xx. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 31 de marzo del 2008 con relación a su fecha contractual de vencimiento y su intención de convertibilidad a efectivo, se muestra a continuación:

En miles de colones	2008		
	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢ 72,661	80,112	-7,451
b.- De 31 a 60 días	29,848	23,931	5,917
c.- De 61 a 90 días	63,990	129,800	-65,810
d.- De 91 a 180 días	229,128	388,294	-159,166
e.- De 181 a 365 días	120,220	1,083,949	-963,729
f.- Más de 365 días	2,974,835	2,602,749	372,086
g.- Partidas vencidas más de 31 días	0		
Total	¢ 3,490,682	4,308,835	-818.153

La cooperativa presenta al 31 de marzo del 2008, un exceso de activos sobre pasivos, no obstante, la cooperativa mantiene títulos negociables disponibles con el fin de hacerle frente a este exceso, 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.

xxi. 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 2008									
En miles de colones									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91-180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	117,623	0	0	0	0	0	0		117,623
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0		0
Inversiones	0	51,790	4,541	46,721	176,338	5,427	319,327	0	604,144
Cartera de crédito	0	20,566	24,497	16,967	51,898	113,062	2,602,749	0	2,829,739
Total de recup. de Activos	117,623	72,356	29,038	63,688	228,235	118,489	2,922,076	0	3,551,505
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	188,999	29,852	14,223	80,646	350,001	999,466	30,519	0	1,693,706
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0		0
Obligaciones con entidades	0	36,706	9,708	37,803	37,803	37,803	1,264,852	0	1,424,675
Cargos por pagar	0	10,560	0	10,560	0	0	0		21,120
Total venc. de pasivos	188,999	77,117	23,931	129,009	387,805	1,037,269	2,602,749	0	4,446,879
Diferencia	-71,376	-4,761	5,107	-65,321	-159,570	-918,780	1,626,705	258,253	-895,374

COOPEOROTINA, R.L.
Calce de Plazos Moneda Extranjera
Al 31 de marzo del 2008
En miles de colones

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91-180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	18,873	0	0	0	0	0	0	0	18,873
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	507	0	0	0	15,443	0	15,950
Cartera de crédito	0	305	303	302	893	1,731	37,316	0	40,851
Total de recup. de Activos	18,873	305	810	302	893	1,731	52,759	0	75,674
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	10,992	2,685	0	466	13,394	46,680	0	0	74,147
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	325	0	325	0	0	0	0	650
Total venc. de pasivos	10,992	310	0	791	13,394	46,680	0	0	74,797
Diferencia	7,880	-2,705	810	489	-12,501	-44,949	52,759	0	877

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 del 2008, 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 del 2008, 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 2008, 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 2008 y 2007 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 2008 se presenta el siguiente reporte de brechas, en miles de colones:

COOPEOROTINA, R.L.							
Reporte de Brechas Moneda Nacional							
Al 31 de marzo del 2008							
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	68,255	205,623	352,481	5,230	0	0	631,589
Cartera de crédito	2,772,220	0	0	0	0	0	2,772,220
Total de recup. de Activos	2,840,475	205,623	352,481	5,230	0		3,403,809
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	29,852	94,869	350,001	999,466	30,519	0	1,504,707
Obligaciones con entidades financieras	1,287,581	0	149,634	0	0	0	1,437,215
Total venc. de pasivos	1,317,433	94,869	499,636	999,466	30,519	0	2,941,922
Diferencia	1,523,042	110,754	-147,154	-994,236	-30,519	0	461,877
Totales recup. Sensibles a tasas							
Total de recup. De Activos							
Sensibles a tasas	2,881,243	205,622	352,481	5,230	16,119	0	3,460,695
Total de Recup. De Pasivos							
Sensibles a tasas	1,317,433	95,335	513,029	1,046,145	30,519	0	3,002,461
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	1,563,810	1,102,878	-160,554	-1,040,916	-14,400	0	458,234

COOPEOROTINA, R.L.

Reporte de Brechas Moneda Extranjera

Al 31 de marzo del 2008

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	0				16,119	0	16,119
Cartera de crédito	40,768	0	0	0	0	0	40,768
Total de recup. de Activos	40,768				16,119	0	56,887
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público		466	13,394	46,680		0	60,540
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0
Total venc. de pasivos	0	466	13,394	46,680	0	0	60,540
Diferencia	40,072	-6,439	-13,394	-46,680	16,119	0	3,653
Totales recup. Sensibles a tasas							
Total de recup. De Activos							
Sensibles a tasas	2,881,243	205,622	352,481	5,230	16,119	0	3,460,695
Total de Recup. De Pasivos							
Sensibles a tasas	1,317,433	95,335	513,029	1,046,145	30,519	0	3,002,461
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	1,563,810	1,102,878	160,554	-1.040,916	-14,400	0	458,234

La situación al 31 de marzo del 2008, 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 2008 y 2007, 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 \$2,166.54 al 31 de marzo del 2008. 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 2008, 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). 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 2008 y 2007, 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 2008, fueron modificados según lo establece 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	6