

**COOPEOROTINA, R.L.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**1. Información general.**

**i. Domicilio y forma legal**

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito de Orotina, R.L., COOPEOROTINA, R.L.”, es una entidad cooperativa que se constituye el 25 de abril de 1966, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179 del 22 de Agosto de 1968 y sus reformas y en los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social, y la ley 7391 del 27 de abril de 1994. COOPEOROTINA, R.L. es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras. (SUGEF).

**ii. País de Constitución**

La cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en el cantón de Orotina de la provincia de Alajuela, costado este del Parque Central de Orotina.

**iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.**

COOPEOROTINA, R.L, tiene como objetivos estimular el ahorro, y facilitar el crédito solidario entre sus asociados, así como permitirles acceder a otros servicios permitidos por la ley ,procurando el mejoramiento de las condiciones de vida de sus asociados y fomentando la educación cooperativa.

**iv. Nombre de la empresa controladora.**

La cooperativa es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

**v. Número de sucursales y agencias.**

La cooperativa no tiene sucursales o agencias.

## **vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.**

La cooperativa mantiene en sus instalaciones un cajero automático ATH, bajo convenio de administración.

## **vii. Dirección del sitio Web.**

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa [www.coopeorotina.fi.cr](http://www.coopeorotina.fi.cr)

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

El número de trabajadores de la cooperativa al 31 de marzo del 2006 y 2007, es de 17 y 19 Funcionarios respectivamente.

## **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 2006 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.

- **Adopción gradual de Normas Internacionales de Información Financiera.** Entre el 1 de enero del 2003 y el 31 de marzo 2007, las siguientes disposiciones se adoptarán en forma gradual:

a.- Sobre el exceso de comisiones sobre costos directos: Para el período 2003, se permitió reconocer en los resultados del período un 75% de dicho exceso de las comisiones recibidas, relacionadas con instrumentos financieros, el restante 25%, se registra conforme lo impuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera.

b.- Para el período 2004, sobre el exceso de comisiones sobre los costos directos, relacionados con instrumentos financieros, se permitió reconocer en los resultados del período un 50%, el restante 50% se registró conforme lo dispuesto en las NIIF.

c.- Para el período 2007, sobre el exceso de las comisiones sobre los costos, se registrarán tal como lo dispone la Norma Internacional de Información Financiera.

d.- NIC 36. Deterioro del Valor de los Activos. Lo dispuesto en esta norma es de aplicación a partir del 1 de enero del 2004.

## 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, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Con la ley 7558 del 27 de noviembre de 1999, se liberaliza la negociación de divisas por parte de las entidades financieras. Al 31 de marzo del 2006 y 2007, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

<b>Por U.S. \$ 1.00</b>	<b>2.006</b>	<b>2.007</b>
Compra	¢ 504.84	516.91
Venta	506.03	520.69

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta es fijado por el Banco Central de Costa Rica. A la fecha de emisión del dictamen de auditoría, el tipo de cambio para la compra se encontraba en ¢516.91

### iii. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles para la venta y c) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

<b>Activo</b>	<b>Método</b>
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la Venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. 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.

### iv. Cartera de créditos y estimación para incobrables

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos; y 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 1-95, y sus reformas, con base a los siguientes parámetros mínimos.

<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Porcentaje de Estimación</b>	
	<b>Tipo 1 y 2</b>	<b>Tipo 3</b>
A	0,50%	0,50%
B1	1%	1,00%
B2	10%	5,00%
C	20%	10,00%
D	60%	30,00%
E	100%	50,00%

#### **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 1-95 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.

#### **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 revaluación de propiedad. La revaluación 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 revaluación anterior o la del cierre del mes de incorporación del bien, la que sea posterior. Esta revaluación 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 revaluar 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 setiembre del 2004, COOPEOROTINA, R.L. se procedió a efectuar la revaluación de los terrenos y edificios, por medio de un perito independiente. En el período 2005 se realizó una revaluación 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 período 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 de salarios y distribución de 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 a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o 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, y 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 ingresos diferidos por comisiones se amortizan por el método de línea recta en función del período de vigencia de los créditos.
- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

## **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 calce de plazos. Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras, 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 2007, 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 2007, 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 2007, 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 2006 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).

La situación al 31 de marzo 2007, 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 2006 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:

Referente a la posición monetaria al 31 de marzo 2007, la cooperativa presenta un exceso de pasivos sobre activos por \$11.702.32. 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), determinado por el Banco Central de Costa Rica. La cooperativa monitorea periódicamente estos indicadores con el fin de ajustar los niveles de riesgo cambiario.

## **Notas sobre Contingencias, Fideicomisos, otras Cuentas de Orden y Otras.**

### **i. Fideicomisos y comisiones de confianza**

Al 31 de Marzo del 2006-2007, 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 de la presente certificación.

### **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, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.

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.

**COOPEOROTINA, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Marzo del 2007 y 2006**  
**(En colones sin céntimos)**

		<b>2,007</b>	<b>2,006</b>
<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b>Disponibilidades</b>	<b>3, i</b>	¢ 92,580,629	41,804,298
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>	<b>3, ii</b>	279,235,336	303,084,008
Negociables		0	73,703,507
Disponibles para la venta		207,433,839	84,932,087
Mantenidos hasta el vencimiento		71,801,497	144,448,414
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3, iii</b>	1,571,251,499	1,197,812,828
Créditos vigentes		1,204,762,806	901,423,348
Créditos vencidos		359,884,475	282,157,805
Créditos en cobro judicial		31,979,687	31,701,502
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito		(25,375,469)	(17,469,827)
<b>Cuentas y productos por cobrar</b>	<b>3, iv</b>	39,915,809	31,540,752
Comisiones por cobrar		273,871	239,811
Otras cuentas por cobrar		0	2,361,454
Productos por cobrar		41,953,289	30,197,909
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(2,311,351)	(1,258,422)
<b>Bienes realizables</b>		0	2,465,000
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>		2,999,448	3,126,051
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso Neto</b>	<b>3, v</b>	157,690,682	134,556,517
<b>Otros Activos</b>		17,981,178	19,416,296
Activos Intangibles		12,346,949	10,906,992
Otros activos		5,634,229	8,509,304
<b>Total de Activos</b>		¢ <u>2,161,654,581</u>	<u>1,733,805,750</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.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Marzo del 2007 y 2006**  
**(En colones sin céntimos)**

		2,007	2,006
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3, vi</b>	¢ 1,050,197,011	684,630,432
Captaciones a la vista		127,672,291	77,316,378
Captaciones a plazo		922,524,720	607,314,054
<b>Otras Obligaciones Financieras</b>	<b>3, vii</b>	634,099,755	655,952,531
<b>Otras cuentas por pagar y Provisiones</b>	<b>3, viii</b>	48,932,345	50,516,763
Cargos financieros por pagar		29,662,853	34,301,883
Provisiones		3,884,710	2,989,384
Otras cuentas por pagar diversas		15,384,782	13,225,496
<b>Otros pasivos</b>		1,618,523	2,518,753
Ingresos diferidos		1,544,691	2,427,376
Otros pasivos		73,832	91,377
<b>Total de Pasivos</b>		1,734,847,634	1,393,618,479
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>3, ix</b>	229,023,109	202,979,238
Capital pagado		229,023,109	202,979,238
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		802,620	802,620
<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>3, x</b>	128,593,035	91,461,755
Superávit por revaluación de propiedad		109,668,802	89,589,635
Ganancia o pérdida no realizada		18,924,233	1,872,120
<b>Reservas Patrimoniales</b>		35,693,466	26,596,195
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		32,694,717	18,347,463
<b>Total Patrimonio</b>		426,806,947	340,187,271
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		¢ 2,161,654,581	1,733,805,750
Otras cuentas de Orden Deudoras	<b>3, xi</b>	¢ 1,737,440,010	1,514,397,238

  
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**  
**Para el período de tres meses terminados el 31 de Marzo del 2007 y 2006**  
**(En colones sin céntimos)**

		2,007	2,006
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xii</b>		
Por disponibilidades		¢ 1,122,589	116,664
Por inversiones en valores y depósitos		6,781,496	7,809,299
Por cartera de créditos		88,187,248	74,279,137
Por otros ingresos financieros		6,953,454	4,468,810
<b>Total de ingresos financieros</b>		103,044,787	86,673,910
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xiii</b>		
Por obligaciones con el público		31,522,091	23,504,246
Por obligaciones Financieras		25,887,688	31,086,733
Por otras cuentas por pagar y provisiones		0	1,444,193
Por diferencial cambiario neto		9,384	118,689
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta		432,968	0
Por otros gastos financieros		302,038	261,414
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>3, xiv</b>	58,154,169	56,415,275
<b>Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cart</b>		336	1,879,196
<b>Por recuperación de activos financieros</b>		1,250,000	1,606,897
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		46,140,282	29,986,336
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		5,822,271	6,450,023
Por bienes realizables		0	340,550
Por participaciones de capital de otras empresas		127,343	348,769
Por otros ingresos operativos		3,496,229	4,042,939
<b>Total otros ingresos de operación</b>		9,445,843	11,182,281
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		86,311	240,860
Por bienes diversos		150,000	90,000
Por amortización de activos intangibles		1,277,451	1,176,964
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias		400,572	0
Por otros gastos operativos		97,173	382,646
Total Otros Gastos de Operación		2,011,507	1,890,470
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>		53,574,618	39,278,147
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xv</b>		
Gastos del personal		25,127,367	22,311,567
Otros gastos de administración		17,249,484	12,546,905
<b>Total Gastos Administrativos</b>		42,376,851	34,858,472
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de Ope		0	0
<b>RESULT. OPER. ANTES IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		11,197,767	4,419,675
<b>RESULT. NETO DE IMPUESTOS SOBRE RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		11,197,767	4,419,675
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		11,197,767	4,419,675
<b>EXCEDENTE DEL PERÍODO</b>		¢ 11,197,767	4,419,675

  
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 FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Para el período de tres meses terminados el 31 de Marzo del 2007 y 2006**  
**(En colones sin céntimos)**

	2,007	2,006
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Excedente del período	¢ 11,197,767	4,419,675
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Ganancia o pérdida por venta y/o retiro de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.	1,848,293	0
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas	(67,185)	118,689
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	336	1,620,845
Pérdidas por otras estimaciones	0	258,351
Gastos por provisiones sociales, neto de pagos	(1,066,328)	1,223,950
Depreciaciones y amortizaciones	4,093,056	2,945,819
	<u>16,005,939</u>	<u>10,587,329</u>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Créditos y avances de efectivo	(63,698,002)	(33,428,086)
Cuentas por cobrar	1,766,773	(624,752)
Productos por cobrar	(5,787,850)	2,185,026
Otros activos	(4,214,620)	(4,295,326)
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	176,914,697	96,076,361
Otras cuentas por pagar y provisiones	(25,434,243)	(19,401,020)
Productos por pagar	11,312,897	14,806,319
Otros pasivos	(184,695)	(209,170)
	<u>106,680,896</u>	<u>65,696,681</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)	(8,535,952)	(13,507,102)
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	0	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(3,266,642)	1,565,739
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	0	340,550
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	(166,281)	(360,411)
	<u>(11,968,875)</u>	<u>(11,961,224)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Otras obligaciones financieras nuevas	0	13,440,000
Pago de obligaciones	(80,786,552)	(10,146,031)
Aportes de capital recibidos en efectivo	11,201,634	8,792,121
Reservas patrimoniales	(1,018,203)	(240,000)
	<u>(70,603,121)</u>	<u>11,846,090</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Variación neta del efectivo y equivalentes	24,108,900	65,581,547
Efectivo y equivalentes al inicio del año	137,017,450	134,858,345
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xvi ¢ <u>161,126,350</u>	<u>200,439,892</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**  
**Para el período de tres meses terminados el 31 de Marzo del 2007 y 2006**  
**(En colones sin céntimos)**

		<u>Capital Social</u>	<u>Aportes no Capitalizables</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Ganancias o pérdidas acumuladas al inicio del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2006	¢	194,187,117	802,620	91,381,775	26,836,192	13,927,788	327,135,492
Excedente del período 2006						4,419,675	4,419,675
Reservas legales y otras reservas estatutarias							
Disminución neta de reservas					(239,997)		(239,997)
Capital Social, Aumento neto		8,792,121					8,792,121
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta				79,980			79,980
Ajuste por revaluación de bienes diversos							0
Saldo al 31 de marzo del 2006	¢	202,979,238	802,620	91,461,755	26,596,195	18,347,463	340,187,271
Saldo al 1 de enero del período 2007	¢	217,821,475	802,620	121,857,013	36,711,669	21,496,950	398,689,727
Excedente del período 2007						11,197,767	11,197,767
Reservas legales y otras reservas estatutarias							
Disminución y/o pago cuentas					(1,018,203)		(1,018,203)
Capital Social, Aumento neto		11,201,634					11,201,634
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta				6,736,022			6,736,022
Saldo al 31 de marzo del 2007	¢	229,023,109	802,620	128,593,035	35,693,466	32,694,717	426,806,947

  
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.									
Calce de Plazos Moneda Nacional									
A1 31 de Marzo de 2007									
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
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	77,324								77,324
Cuenta de encaje									0
Inversiones	50,026	18,760	447	9,768	129	9,630	148,084		236,844
Cartera de crédito		34,400	9,353	10,287	34,436	66,822	1,310,180	142,927	1,608,405
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>127,350</b>	<b>53,160</b>	<b>9,800</b>	<b>20,055</b>	<b>34,565</b>	<b>76,452</b>	<b>1,458,264</b>	<b>142,927</b>	<b>1,922,573</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	106,014	106,693	133,684	77,299	264,229	287,995	12,118		988,032
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades		28,503	971	980	28,480	56,960	518,206		634,100
Cargos por pagar		14,683		14,683					29,366
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>106,014</b>	<b>149,879</b>	<b>134,655</b>	<b>92,962</b>	<b>292,709</b>	<b>344,955</b>	<b>530,324</b>	<b>0</b>	<b>1,651,498</b>
<b>Diferencia</b>	<b>21,336</b>	<b>(96,719)</b>	<b>(124,855)</b>	<b>(72,907)</b>	<b>(258,144)</b>	<b>(268,503)</b>	<b>927,940</b>	<b>142,927</b>	<b>271,075</b>

Dólares

COOPEOROTINA, R.L.									
Calce de Plazos Moneda Extranjera									
A1 31 de Marzo de 2007									
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
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	15,257								15,257
Cuenta de encaje									0
Inversiones	8,645	26,048	535		0	13	16,686		51,927
Cartera de crédito		23,641	0	0	0	0	0		23,641
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>23,902</b>	<b>49,689</b>	<b>535</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>16,686</b>	<b>0</b>	<b>90,825</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	21,658	1,180	540	3,497	2,615	343	32,334		62,167
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades	0				0	0	0		0
Cargos por pagar		148		148					296
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>21,658</b>	<b>1,328</b>	<b>540</b>	<b>3,645</b>	<b>2,615</b>	<b>343</b>	<b>32,334</b>	<b>0</b>	<b>62,463</b>
<b>Diferencia</b>	<b>2,244</b>	<b>48,361</b>	<b>(5)</b>	<b>(3,645)</b>	<b>(2,615)</b>	<b>(330)</b>	<b>(15,648)</b>	<b>0</b>	<b>28,362</b>

**COOPEOROTINA, R.L.**  
**Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado**  
**A1 31 de Marzo de 2007**

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
<b>Recuperación de activos</b>									
Disponibilidades	92,581	0	0	0	0	0	0	0	92,581
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	58,671	44,808	982	9,768	129	9,643	164,770	0	288,771
Cartera de crédito	0	58,041	9,353	10,287	34,436	66,822	1,310,180	142,927	1,632,046
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>151,252</b>	<b>102,849</b>	<b>10,335</b>	<b>20,055</b>	<b>34,565</b>	<b>76,465</b>	<b>1,474,950</b>	<b>142,927</b>	<b>2,013,398</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	127,672	107,873	134,224	80,796	266,844	288,338	44,452	0	1,050,199
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	28,503	971	980	28,480	56,960	518,206	0	634,100
Cargos por pagar	0	14,831	0	14,831	0	0	0	0	29,662
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>127,672</b>	<b>151,207</b>	<b>135,195</b>	<b>96,607</b>	<b>295,324</b>	<b>345,298</b>	<b>562,658</b>	<b>0</b>	<b>1,713,961</b>
<b>Diferencia</b>	<b>23,580</b>	<b>(48,358)</b>	<b>(124,860)</b>	<b>(76,552)</b>	<b>(260,759)</b>	<b>(268,833)</b>	<b>912,292</b>	<b>142,927</b>	<b>299,437</b>

	Activos	Pasivos	Diferencia	
a. De uno a treinta días	151,252	127,672	23,580	
b. De treinta y uno a sesenta días	102,849	151,207	(48,358)	
c. De sesenta y no a noventa días	10,335	135,195	(124,860)	
d. De noventa y uno a ciento ochenta días	20,055	96,607	(76,552)	
e. De ciento ochenta y un a trescientos sesenta y cinco días	34,565	295,324	(260,759)	
f. Más de trescientos sesenta y cinco días	76,465	345,298	(268,833)	
g. Partidas vencidas a más de treinta días	1,617,877	562,658	1,055,219	
	2,013,398	1,713,961	299,437	0

Expresado en .... 1000

VERIFICADOR DE CALCE DE PLAZOS Calce		Est. Finan		
Disponibilidades		92,581	92,581	0
Cuenta de encaje				0
Inversiones		288,771	288,771	0
Cartera de crédito		1,632,046	1,632,046	0
<b>Total de recup. de Activos</b>		<b>2,013,398</b>	<b>2,013,398</b>	<b>0</b>
Obligaciones con el público		1,050,199	1,050,199	0
Obligaciones con el BCCR				0
Obligaciones con entidades		634,100	634,100	0
Cargos por pagar		29,662	29,662	0

**COOPEOROTINA, R.L.**  
**Reporte de Brechas Moneda Nacional**  
**Al 31 de Marzo de 2007**

En miles de colones

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 - 360 días	361 a 720 días	más de 720 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									
Inversiones		6,878,606	1,023,471	12,920	963,000	16,455,385	0	299,944	25,633,326
Cartera de crédito		315,133,213				0	0	0	315,133,213
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>0</b>	<b>322,011,819</b>	<b>1,023,471</b>	<b>12,920</b>	<b>963,000</b>	<b>16,455,385</b>	<b>0</b>	<b>299,944</b>	<b>340,766,539</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público		25,690,875	22,827,016	28,006,342	26,500,563	1,415,166	0	0	104,439,962
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades		43,013,475		20,396,500		0	0	0	63,409,975
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>0</b>	<b>68,704,350</b>	<b>22,827,016</b>	<b>48,402,842</b>	<b>26,500,563</b>	<b>1,415,166</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>167,849,937</b>
<b>Diferencia</b>	<b>0</b>	<b>253,307,469</b>	<b>(21,803,545)</b>	<b>(48,389,922)</b>	<b>(25,537,563)</b>	<b>15,040,219</b>	<b>0</b>	<b>299,944</b>	<b>172,916,602</b>
<b>Totales recup. Sensibles a tasas</b>									
Total de recup. De Activos		322,011,819	1,023,471	12,920	963,000	16,455,385	0	299,944	340,766,539
Sensibles a tasas									
Total de Recup. De Pasivos Sensibles		68,704,350	22,827,016	48,402,842	26,500,563	1,415,166	0	0	167,849,937
a tasas									
<b>Diferencia Recup. - Venc Pasivos</b>		<b>253,307,469</b>	<b>(21,803,545)</b>	<b>(48,389,922)</b>	<b>(25,537,563)</b>	<b>15,040,219</b>	<b>0</b>	<b>299,944</b>	<b>172,916,602</b>

**COOPEOROTINA, R.L.**  
**Reporte de Brechas Moneda Extranjera**  
**Al 31 de marzo 2007**

Recuperación de activos

En miles de colones

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 - 360 días	361 a 720 días	más de 720 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									
Inversiones		73,200	0					0	73,200
Cartera de crédito								0	0
<b>Total de recup. de Activos</b>	<b>0</b>	<b>73,200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73,200</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público		557,307	411,900	264,768	34,888			0	1,268,863
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades			0		0	0	0	0	0
<b>Total venc. de pasivos</b>	<b>0</b>	<b>557,307</b>	<b>411,900</b>	<b>264,768</b>	<b>34,888</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,268,863</b>
<b>Diferencia</b>	<b>0</b>	<b>(484,107)</b>	<b>(411,900)</b>	<b>(264,768)</b>	<b>(34,888)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1,195,663)</b>
<b>Totales recup. Sensibles a tasas</b>									
Total de recup. De Activos		73,200	0	0	0	0	0	0	73,200
Sensibles a tasas									
Total de Recup. De Pasivos Sensibles		557,307	411,900	264,768	34,888	0	0	0	1,268,863
a tasas									
<b>Diferencia Recup. - Venc Pasivos</b>		<b>(484,107)</b>	<b>(411,900)</b>	<b>(264,768)</b>	<b>(34,888)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1,195,663)</b>

**COOPEOROTINA, R.L.**  
**Reporte de Brechas, (colones y Dólares) Consolidado**  
**A1 31 de Marzo de 2007**

0

En millones de colones

Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	de 181 - 360 días	361 a 720 días	más de 720 días	Par. Venc. 30	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									
Inversiones	0	6,951,806	1,023,471	12,920	963,000	16,455,385	0	299,944	25,706,526
Cartera de crédito	0	315,133,213	0	0	0	0	0	0	315,133,213
<b>Total de recup. de Activos</b>	0	322,085,019	1,023,471	12,920	963,000	16,455,385	0	299,944	340,839,739
<b>Recuperación de pasivos</b>									
Obligaciones con el público	0	26,248,182	23,238,916	28,271,110	26,535,451	1,415,166	0	0	105,708,825
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	43,013,475	0	20,396,500	0	0	0	0	63,409,975
<b>Total venc. de pasivos</b>	0	68,220,243	22,415,116	48,138,074	26,465,675	1,415,166	0	0	169,118,800
<b>Diferencia</b>	0	253,864,776	(21,391,645)	(48,125,154)	(25,502,675)	15,040,219	0	299,944	171,720,939
<b>Totales recup. Sensibles a tasas</b>									
Total de recup. De Activos		322,085,019	1,023,471	12,920	963,000	16,455,385	0	299,944	340,839,739
Sensibles a tasas									
Total de Recup. De Pasivos Sensibles a tasas		68,220,243	22,415,116	48,138,074	26,465,675	1,415,166	0	42,001	166,696,275
<b>Diferencia Recup. - Venc Pasivos</b>		253,864,776	(21,391,645)	(48,125,154)	(25,502,675)	15,040,219	0	257,943	174,143,464

**POSICION MONETARIA**

Concepto	Criterio de Valuación	2,006	2,007	
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 23,305	29,516	
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	159,149	32,280	
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	4,169	45,000	
Otras cuentas por cobrar	Tipo cambio compra	2,915	2,314	
Otros activos	Tipo cambio compra	0	25	
Saldo activo en dólares		\$ 189,538	109,135	0
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	67,802	120,265	
Otras Obligaciones Financieras	Tipo cambio compra	0		
Otras cuentas por pagar y Provisiones	Tipo cambio compra	13	573	
Otros pasivos	Tipo cambio compra	0	0	
Total Pasivo en dólares		67,815	120,837	
Posición monetaria		\$ 121,723	(11,702)	

Vencimiento de activos y pasivos

Concepto	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
<b>Recuperación de activos</b>								
Disponibilidades	92,581	0	0	0	0	0	0	92,581.00
Inversiones	138,172	26,048	9,768	129	9,643	164,770	0	348,530.00
Cartera de crédito	60,448	9,353	10,287	34,436	66,822	1,310,180	142,927	1,634,453.00
<b>Total de recup. de Activos</b>	291,201	35,401	20,055	34,565	76,465	1,474,950	142,927	2,075,564.00
<b>Recuperación de pasivos</b>								
Obligaciones con el público	235,545	134,224	80,796	266,844	288,338	44,452	0	1,050,199.00
Obligaciones con entidades	28,503	971	980	28,480	56,960	518,206	0	634,100.00
Cargos por pagar	14,831	0	14,831	0	0	0	0	29,662.00
<b>Total venc. de pasivos</b>	278,879	135,195	96,607	295,324	345,298	562,658	0	1,713,961.00
<b>Diferencia</b>	12,322	(99,794)	(76,552)	(260,759)	(268,833)	912,292	142,927	361,603.00