

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 Diciembre del 2009 era de 25 y para el año 2008, eran 21 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 diciembre del 2009 y 2008, 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 Diciembre del 2009 y 2008, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

	Por U.S. \$ 1.00		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Compra		¢	557.00	552.75
Venta			566.50	562.75

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.

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 calificadora. 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 31 de diciembre del 2009, COOPEOROTINA, R.L. se procedió a efectuar la reevaluación de los terrenos y edificios, por medio de un perito independiente.

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, retención a las dietas de los directores 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, creó una Reserva de Responsabilidad Social de un 10% sobre los excedentes.

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 diciembre del 2009 Y 2008 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo	¢	<u>29,154,048</u>	<u>9,786,000</u>
Dinero en cajas y bóvedas		29,154,048	9,786,000
Ctas Ctes y depósitos a la vista entidades financieras del país		<u>93.142.803</u>	<u>41,233,888</u>
Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales		84,763,661	36,931,205
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas.		4,114,818	4,302,683
Documentos de cobro inmediato			
Total	¢	<u><u>122,296,851</u></u>	<u><u>51,019,888</u></u>

ii. Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre del 2009 Y 2008, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ <u>839,556,927</u>	¢ <u>643,729,415</u>
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>791,656,025</u>	<u>597,161,723</u>
Instrumentos financieros restringidos	17,276,503	31,523,214
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento		
Valores del B.C.C.R.		<u>0</u>
Valores y depósitos entidades financieras del país		
Inversiones en valores y depósitos comprometidos		
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento comprometidos		
Producto por cobrar s/inversiones	<u>30,624.399</u>	<u>15,044,500</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las inversiones en valores y depósitos consideradas como equivalentes de efectivo representan un monto de ¢237.260.851.34 y ¢308.630.00 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 Diciembre del 2009 y 2008, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Créditos vigentes	¢ <u>2,428,548,950</u>	<u>2,208,405,592</u>
Préstamos con otros recursos vigentes	2,428,548,950	2,208,405,592
Préstamos para operaciones bursátiles vigentes.		
Créditos vencidos	<u>1,284,673,905</u>	<u>947,773,820</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	1,284,673,905	947,773,820
Créditos en cobro judicial	<u>80,649,916</u>	<u>40,336,207</u>
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	<u>80,649,916</u>	<u>40,336,20</u>
Producto por cobrar s/cartera de crédito	85,555,161	56,408,686
Sub-Total	3,879,427,932	3,252,924,305
Estimación para cartera de créditos	<u>-115,880,056</u>	<u>-66,818,037</u>
Total	¢ <u><u>3,763,547,876</u></u>	<u><u>3,186,106,268</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 diciembre del 2009 y 2008, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 3,793,872,771	¢ 3,252,924,305
Cartera de créditos comprada por la entidad	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>¢ 3,793,872,771</u>	<u>¢ 3,252,924,305</u>

La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico 2009 y 2008:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio	¢ 66,818,037	25,375,469
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	2,708,018	16,306,042
Estimación cargada por créditos insolutos		
Saldo al final del año anterior	<u>69,526,055</u>	<u>40,789,967</u>
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	74,329,902	38,284,422
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	<u>(27,975.901)</u>	<u>(12,256,352)</u>
Saldo al final del año examinado	<u>¢ 115,880,056</u>	<u>66,818,037</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	<u>2009</u>	Composición	<u>2008</u>
		Monto		Monto
Certificados de inversión	6.39%	242.578.722	4.74% ¢	151,456,859
Prendaria	0%	0	0%	0
Hipotecaria	59,73%	2.266.268.048	57,91%	1.851.015.422
Fiduciaria	32,60%	1.236.988.567	36,30%	1,160,462,982
Otros	1,28%	48.037.384	1,05% ¢	33.580.356
Total	<u>100,00%</u>	<u>3.793.872.771</u>	<u>100,00%</u>	<u>3.196.515.619</u>

Concentración de la cartera por actividad económica:

Actividad económica	Composición	<u>2009</u>	Composición	<u>2008</u>
Agricultura	1.15%	43,514,921	1.20% ¢	38,423,993
Ganadería	0,23%	8,623,133	0.30%	9,513,797
Comercio	15.01%	569,588,064	12.85%	410,664,215
Industria y Transporte	1,39%	52,874,895	0.78%	24,966,702
Turismo	0.69%	26,352.201	0.81%	25,754,640
Vivienda	16.78%	636,593,559	19.15%	612,088,136
Servicios	2.25%	85,181,451	2.91%	93,068,636
Personales	62.50%	2,371,144,548	62,0%	1.982.035,500
Otras	0,00%	0	0	0
Total	100,00% ¢	3,793,872,771	100,00% ¢	3,196,515,619

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	Composición	<u>2009</u>	Composición	<u>2008</u>
Al día	64,01%	2,428,548,950	75%	2,208,405,592
de 1 a 30 días	15,28%	579,549,140	13%	504,182,831
de 31 a 60 días	10,65%	404,158,518	5%	350,927,431
de 61 a 90 días	4,10%	155,589,320	1%	5,265,742
de 91 a 120 días	0,86%	32,725,731	0%	0
Más de 120 días	2,97%	112,651,196	3%	87,393,816
Cobro judicial	2,13%	80,649,916	2%	40,336,207
Totales	100%	3.793,872,771	100%	3,196,515,691

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

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	<u>2009</u>
Hasta ¢25,954,038	1,993	3,537,259,729
De ¢25,954,039 hasta ¢51,908,076	6	198,613,042
De ¢51,908,077 hasta ¢77,862,114	1	58.000.000
Total	2,000	3,793,872,771

Rangos de clase	Número de <u>Concentraciones</u>	<u>2008</u>
Hasta ¢22,008,879	1,759	2,928,712,029
De ¢22,008,880 a ¢44,017,758	9	267,803,591
¢44,017,758 ¢66,026,637	0	0
Total	1,768	3,196,515,619

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Monto de los préstamos	¢	254,320,805	277,042,990
Número de los préstamos		185	135

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

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	80.649.916	40,336,207
Número de Préstamos en cobro judicial		61	29
Porcentaje sobre cartera de créditos		2,13%	1,26%

iv. Otras cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre 2009 y 2008 otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comisiones por cobrar	¢	442,771	562,060
Otras cuentas por cobrar diversas		3,846,663	29,505,611
Productos por cobrar		<u>116,179,560</u>	<u> </u>
Por inversiones en valores y depósitos		30,624,399	
Por cartera de crédito		85,555,161	
Sub-Total		<u>116,179,560</u>	<u>30,067,672</u>
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad		<u>-566,662</u>	<u>-157,693</u>
Total	¢	<u><u>115,880,056</u></u>	<u><u>29,909,979</u></u>

v. Inmuebles mobiliario y equipo en uso, neto:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	<u>Saldo al</u> 31/12/08	<u>Adiciones</u>	<u>Venta y / o</u> <u>retiros</u>	<u>Saldo al</u> 31/12/09
Terrenos	166.000			166.000
Revaluación de terrenos	59.015.939	18.348.311		77.364.250
Edificios e instalaciones	37.336.963	10.389.755		47.726.718
Revaluación de Edificios e instalaciones	262.842.804	56.000.329		318.843.133
Equipo y mobiliario	38.167.923	3.281.238	602.682	40.846.479
Equipo de computación	16.813.326	18.042.702	3.195.819	31.660.209
Vehículos	682.421			682.421
Total	415.025.376	58.335.618	3.798.501	469.562.493
Depreciación acumulada	0			0
Terrenos	0			0
Edificios e instalaciones	115.854.640	14.642.413	0	130.497.053
Equipo y mobiliario	11.016.071	4.290.266	287.697	15.018.641
Equipo de computación	8.601.835	4.453.102	3.287.587	9.767.351
Vehículos	130.797	68.242		199.039
	-			
Total Depreciación acumulada	135.603.343	23.454.023	3.575.284	-155.482.084
Propiedad, mobiliario y equipo neto	279.422.032	101.309.026	2.096.051	314.080.408

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 diciembre del 2009 y 2008, como se detalla a continuación:

	Número de clientes	<u>2009</u>	Número de clientes	<u>2008</u>
Depósitos a la vista	578	251.715.862	559	¢ 249,213,508
Depósitos del público	578	251.715.862	559	249,213,508
Depósitos a Plazo	1.678	2.262.601.701	1,492	1,712,105,926
Depósitos del público	1.678	2.262.601.701	1,492	1,712,105,926
Total	2.256	¢ 2.514.317.563	2.051	¢ 1.961.319.434

vii. Otras obligaciones con entidades:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢ 399,346,530	245,600,000
Pronamype	43,164,230	
Financiamientos de otras entidades no financieras del exterior		245,600,000
Oikocredit	356.182.300	245,600,000
Obligaciones con otras entidades no financieras	1,070,570,891	1,082,950,774
Financiamientos de entidades no financieras del país	1,070,570,891	1,082,950,774
Infocoop	1,070,570,891	1,082,950,774
Cargos	7,647,106	5,463,024
Total	¢ <u>1,477,564,526</u>	<u>1,334,013,798</u>

viii. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, de las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por pagar por diferencial de instrumentos derivados de cobertura		
Cuentas por pagar diversas	¢ 63,568,020	30,879,027
Comisiones por pagar	52.743.012	15.894.954
Honorarios por pagar	6,033,375	5,834,500
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	1,183,091	1,879,971
Aportaciones patronales por pagar	2,569,203	1,996,132
Retenciones orden judicial		34,027
Impuestos retenidos por pagar	281,316	137,564
Aportaciones laborales retenidas por pagar	889.339	690,969
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	4,522,935	4,410,910
Acreedores varios	36,440,294	8,953,639
Otros	57.210	
Provisiones	<u>10,825,008</u>	<u>8,953,639</u>
Provisiones para obligaciones patronales	6.715.008	6.043.639

Otras provisiones	4,110,000	2.910.000
Cargos financieros por pagar		
Por obligaciones con el público		
Por otras obligaciones financieras	<u>154,943,208</u>	<u></u>
Total	¢ <u><u>63,568,020</u></u>	<u><u>39,832,666</u></u>

ix. 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 diciembre de 2009 y 2008 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital pagado		
Capital Social		
Cooperativo	¢ <u><u>458,476,741</u></u>	<u><u>380,467,145</u></u>

x. Ajustes al Patrimonio:

El saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la cuenta de ajustes al patrimonio se detallan así:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ajustes al valor de los activos	¢ <u><u>238.064.799</u></u>	<u><u>221,047,925</u></u>
Superávit por reevaluación de propiedad planta y equipo	252,914,426	229,678,751
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	-14,849,627	-8,456,405
Total	¢ <u><u>238,064,799</u></u>	<u><u>221.047.925</u></u>

xi. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Reserva legal	¢ <u><u>60,604,026</u></u>	<u><u>41,036,051</u></u>
Otras reservas obligatorias	<u><u>15,533,284</u></u>	<u><u>9,774,249</u></u>
Reservas por leyes específicas	<u><u>15,533,284</u></u>	<u><u>9,774,249</u></u>
Educación	5,701,960	3,043,184
Bienestar		
social	9,831,324	6,731,065
Total	¢ <u><u>76,137,311</u></u>	<u><u>50,810,300</u></u>

xii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otras cuentas de Orden deudora	¢ 5,737,157,487	6,227,019,330
Garantías recibidas en poder de la entidad	5,539,591,359	3,534,619,736
Garantías recibidas en poder de terceros	5.531.088.024	862,615,888
Cuentas Liquidadas	41,929,133	17,448,283
Productos en suspenso	485,315	1,197,270
Documentos de respaldo	0	151,456,859
Otras cuentas de registro	<u>155,151,679</u>	<u>1,659,681,295</u>
Contracuenta de aportes patronales en gestión de cobro		
Contracuenta de cobranzas encomendadas a terceros		
Contracuenta de cuentas de registro varias	<u>5,737,157,487</u>	<u>6,227,019,330</u>
Total	¢ <u><u>5,737,157,487</u></u>	<u><u>6,227,019,330</u></u>

xiii. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los ingresos financieros se detallan así:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ <u>3,460,694</u>	<u>1,408,136</u>
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	3,460,694	1,138,935
Productos por otros fondos disponibles	0	269,201
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	<u>82,616,779</u>	<u>49,839,740</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	52,069,467	17,888,878
Productos por inversiones en valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	0	31,950,862
Ingresos financ. por créditos vigentes	<u>670,598,697</u>	<u>488,557,145</u>
Productos por préstamos con otros recursos	39,361,609	49,150,046
Productos por préstamos con otros recursos	0	
Ingresos financ. Por diferencial cambiario, neto	<u>10,118,097</u>	<u>16,157,754</u>
Diferencias de cambio por disponibilidades.	3,328,626	3,487,363
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	3,745,906	4,342,262
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	3,030,065	3,716,658
Diferencias de cambio por créditos	13,500	4,611,471
Otros ingresos financieros	<u>46,013,282</u>	<u>127,013,738</u>
Comisiones por líneas de crédito	36,269,326	54,905,863
Recuperación de activos	3,304,219	12,929,385
Otros ingresos financieros diversos	8,480,202	59,178,490
Liquidación de ajuste en el valor de las inversiones		
Total	¢ <u><u>852,170,399</u></u>	<u><u>693,669,996</u></u>

xiv. Gastos financieros:

El saldo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los gastos financieros se detallan así:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ 248,179,886	151,543,378
Gastos por captaciones a la vista	7,166,352	7,663,414
Gastos por otras obligaciones con el público a la vista		3,675,230
Gastos por captaciones a plazo	241,013,534	140,204,734
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	178,367,589	139,213,058
Gastos por obligaciones con entidades financieras a plazo	124,228,641	124,150,483
Gastos por Obligaciones por otros financiamientos	54,138,949	15,975,075
Gastos por otras cuentas por pagar y provisiones	22,936,249	
Gastos por cargos por pagar por obligaciones con el público		
Gastos financieros por diferencial cambiario	6,916,816	26,287,244
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	3,247,758	22,484,899
Diferencias de cambio por disponibilidades.	3,669,058	2,483,571
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.		888,418
Diferencias de cambio por créditos vigentes.		430,356
Diferencias de cambio otras cuentas por cobrar		
Gastos financieros por liquidación de ganancia no realizada	3,233,879	1,136,459
Liquidación de ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	3,233,879	1,136,459
Otros gastos financieros	6,528,500	10,969,610
Comisiones por cartas de crédito obtenidas	1,817,620	5,812,500
Comisiones por líneas de crédito obtenidas		8,000,226
Gastos financieros por préstamos de valores		
Otros gastos financieros diversos	12,554,543	1,832,925
Total	¢ <u>468,955,083</u>	<u>333,825,790</u>

xv. Gastos administrativos

El saldo al 31 de diciembre del 2009 Y 2008, los gastos administrativos se detallan así:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos de personal	¢ 161,115,906	131,273,456
Gastos servicios externos	21,089,451	15,552,258
Gastos de movilidad y comunicaciones	13,085,847	9,493,563
Gastos de infraestructura	37,353,976	28,259,792
Gastos generales	27,674,388	26,906,789
Impuestos, Patentes y Contribuciones Obligatorias	4,478,254	0
Total	¢ <u>260,319,568</u>	<u>211,485,857</u>

xvi. Participaciones sobre el excedente:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se detalla:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Resultado Oper. antes Impuestos y Participaciones sobre el excedente	¢ 99,516,756	98,158,732
Menos: Pasivos legales		
Participaciones a CENECOOP, CONACOOOP y otras participaciones	¢ 4,478,254	3,851,208
Total pasivos legales	<u>4,478,254</u>	<u>3,851,208</u>
Menos: Reservas legales y estatutarias		
Legal (20%)	19,903,351	18,708,232
Educación (5%)	4,975,838	4,677,058
Bienestar social (6%)	5,971,005	5,612,469
Total reservas legales y estatutarias	<u>30,850,194</u>	<u>28,997,759</u>
Responsabilidad Social (10%)	9,951,676	
Total participaciones sobre el excedente	<u>45,280,124</u>	<u>32,848,967</u>
Excedente Neto a Distribuir	¢ <u>54,236,632</u>	<u>65,309,765</u>

xvii. Estado de flujos de efectivo**a. 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. El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Disponibilidades	¢ 122,296,851	51,019,888
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>115,000,000</u>	<u>192,606,708</u>
Inversiones en valores y depósitos	<u>115,000,000</u>	<u>192,606,708</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u>237,296,851</u>	<u>243,626,569</u>

xvii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>		<u>Causa de restricción</u>
	<u>2009</u>	<u>2008</u>	
Inversiones en valores y depósitos	562,161,025	450,102,223	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	17,276,503	31,523,192	Depósitos en Garantía

xviii. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestra a continuación:

	Criterio de Valuación		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos en dólares	Tipo de cambio de compra	\$	79,714	110,785
Pasivos en dólares	Tipo de cambio de compra		<u>72,835</u>	<u>111,865</u>
Posición monetaria		\$	<u><u>6,879</u></u>	<u><u>-1,080</u></u>

El tipo de cambio de compra al 31 de diciembre del 2009 y 2008 fue el siguiente:

	Por U.S. \$ 1.00		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Compra		¢	557.00	552,75

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 diciembre del 2009 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	¢	233,570	338,021	-104,451
b.- De 31 a 60 días		95,249	13,061	82,188
c.- De 61 a 90 días		38,075	187,244	-149,173
d.- De 91 a 180 días		94,182	617,053	-522,871
e.- De 181 a 365 días		177,009	937,823	-760,814
f.- Más de 365 días		3,309,589	1,212,966	2,096,623
g.- Partidas vencidas más de 31 días		0	0	0
Total	¢	<u><u>3.947,674</u></u>	<u><u>3.306,168</u></u>	<u><u>641,506</u></u>

En miles de colones		2009		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	149,902	133,495	16,407
b.- De 31 a 60 días		45,182	11,084	34,098
c.- De 61 a 90 días		28,458	107,917	-79,459
d.- De 91 a 180 días		151,132	609,020	-552,352
e.- De 181 a 365 días		333,719	1.587,898	-1.254,179
f.- Más de 365 días		3.975,087	1.302,325	2.762.762
g.- Partidas vencidas más de 31 días		0	0	0
Total	¢	<u><u>4.683.480</u></u>	<u><u>3.751,739</u></u>	<u><u>931.741</u></u>

La cooperativa presenta al 31 de diciembre del 2009 y 2008, un exceso de activos sobre pasivos, además la cooperativa mantiene títulos negociables disponibles con el fin de hacerle frente a sus obligaciones en el corto plazo, 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 Diciembre del 2009									
En miles de colones									
	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	113.285	0	0	0	0	0	0		113.285
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0		0
Inversiones	0	121.434	2.183	6.214	68.368	172.699	433.154		804.051
Cartera de crédito	0	28.468	42.999	22.243	82.764	161.020	3.541.932		3.879.428
Total de recup. de Activos	113.285	149.902	45.182	28.458	151.132	333.719	3.975.087		4.796.765
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	199.575	107.464	1.070	81.645	528.492	1.507.370	23.5061		2.449.123
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0		0
Obligaciones con entidades	0	9.894	10.014	10.136	80.527	80.527	1.278.818		1.469.917
Cargos por pagar	0	16.136	0	16.136	0	0	0		32.273
Total venc. de pasivos	199.575	133.495	11.084	107.917	609.020	1.587.898	1.302.325		3.951.313
Diferencia	86.290	16.407	34.098	-79.460	-457.887	-1.254.179	2.672.762		845.452

COOPEOROTINA, R.L.
Calce de Plazos Moneda Extranjera

Al 31 de diciembre del 2009

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	9.012	0	0	0	0	0	0		15.286
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0		0
Inversiones	0	0	278	0	20.622	21.077	14.605		36.411
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0		0
Total de recup. de Activos	9.012	0	278	0	20.622	21.077	14.605		51.696
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	14.670	2.015	634	1.864	3.744	17.508	0		47.873
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0		0
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0		0
Cargos por pagar	0	67	0	67	0	0	0		168
Total venc. de pasivos	14.670	2.082	634	1.932	3.744	17.508	0		48.040
Diferencia	-5.658	-2.082	-355	-1.932	16.878	-17.508	14.605		3.656

Calce de Plazos Moneda Nacional

Al 31 de Diciembre de 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	39.735								39.735
Cuenta de encaje									0
Inversiones	0	158.084	54.793	1.825	402	34.642	344.711	0	594.457
Cartera de crédito	0	24.466	40.456	19.653	61.105	142.367	2.964.877	0	3.252.924
Total de recup. de Activos	39.735	182.550	95.249	21.478	61.507	177.009	3.309.588	0	3.887.116
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	234.711	73.729	5.302	163.843	544.581	855.296	22.299	0	1.899.761
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades	0	6.930	7.015	7.100	58.420	58.420	1.190.666	0	1.328.551
Cargos por pagar	0	8.011	0	8.010	0	0	0		16.021
Total venc. de pasivos	234.711	88.670	12.317	178.953	603.001	913.716	1.212.965	0	3.244.333
Diferencia	(194.976)	93.880	82.932	(157.475)	(541.494)	(736.707)	2.096.623	0	642.783

Calce de Plazos Moneda Extranjera									
Al 31 de Diciembre de 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	11.285								11.285
Cuenta de encaje									0
Inversiones	0	0	0	16.597	32.675	0	0	0	49.272
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recup. de Activos	11.285	0	0	16.597	32.675	0	0	0	60.557
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	14.502	0	745	8.152	14.052	24.107	0	0	61.558
Obligaciones con el BCCR									0
Obligaciones con entidades									0
Cargos por pagar	0	138	0	138	0	0	0		276
Total venc. de pasivos	14.502	138	745	8.290	14.052	24.107	0	0	61.834
Diferencia	(3.217)	(138)	(745)	8.307	18.623	(24.107)	0	0	(1.277)

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 diciembre del 2009, indica que la cooperativa esta cubierta ya que existe un exceso activos sobre pasivos 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 diciembre del 2009, 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 diciembre del 2009, 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 diciembre del 2009 y 2008 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 diciembre del 2009 se presenta el siguiente reporte de brechas, en miles de colones:

Reporte de Brechas Moneda Nacional							
Al 31 de diciembre del 2009							
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	Más de 720 días	Total General
Recuperación de activos							
Inversiones	242.748	78.998	222.117	192.450	6.649	97.861	840.822
Cartera de crédito	3.763.548	0	0	0	0	0	3.763.548
Total de recup. de Activos	4.006.296	78.998	222.117	192.450	6.649	97.861	4.604.370
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	107.464	82.715	528.492	1.507.370	23.187	318.821	2.249.548
Obligaciones con entidades financieras	1.113.735	0	506.182	0	0	0	1.619.917
Total venc. de pasivos	1.221.199	82.715	1.034.674	1.507.370	23.187	318	3.869.466
Diferencia	2.785.097	-3.717	-812.558	-1.314.920	-16.539	97.542	10.195
Totales recup. Sensibles a tasas							
Total de recup. De Activos	4.006.296	93.649	243.425	192.450	6.649	97.860	4.640.330
Sensibles a tasas							
Total de Recup. De Pasivos	1.223.214	85.213	1.038.418	1.524.878	23.187	319	3.895.230
Sensibles a tasas							
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	2.783.082	8.436	-794.993	-1.332.428	-16.539	97.542	745.100

Reporte de Brechas Moneda Extranjera

Al 31 de diciembre del 2009

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	14.651	21.308	0	0	0	35.959
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total de recup. de Activos	0	14.651	21.308	0	0	0	35.959
Recuperación de pasivos							
Obligaciones con el público	2.015	2.498	3.744	17.508	0	0	25.765
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0
Total venc. de pasivos	2.015	2.498	3.744	17.508	0	0	25.765
Diferencia	-2.015	12.153	17.564	-17.508	0	0	10.195
Totales recup. Sensibles a tasas							
Total de recup. De Activos	4.006.296	93.649	243.425	192.450	6.649	97.860	4.640.330
Sensibles a tasas							
Total de Recup. De Pasivos	1.223.214	85.213	1.038.418	1.524.878	23.187	319	3.895.230
Sensibles a tasas							
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	2.783.082	8.436	-794.993	-1.332.428	-16.539	97.542	745.100

Reporte de Brechas Moneda Nacional

Al 31 de diciembre 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	Total General
Recuperación de activos						
Inversiones	286.088	129.798	150.131	33.845	0	599.862
Cartera de crédito	3.252.924	0	0	0	0	3.252.924
Total de recup. de Activos	3.539.012	129.798	150.131	33.845	0	3.852.786
Recuperación de pasivos						
Obligaciones con el público	58.884	169.144	544.580	855.296	22.299	1.650.203
Obligaciones con el BCCR						0
Obligaciones con entidades	1.082.950	0	395.600	0	0	1.478.550
Total venc. de pasivos	1.141.834	169.144	940.180	855.296	22.299	3.128.753
Diferencia	2.397.178	(39.346)	(790.049)	(821.451)	(22.299)	724.033
Totales recup. Sensibles a tasas						
Total de recup. Activos sensibles tas	3.539.012	146.600	183.585	33.845	0	3.903.042
Total de Recup. Pasivos Sensibles a tasas	1.141.835	178.179	954.232	879.402	22.299	3.175.947
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	2.397.177	(31.579)	(770.647)	(845.557)	(22.299)	727.095

Reporte de Brechas Moneda Extranjera

Al 31 de diciembre 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	Total General
Recuperación de activos						
Inversiones	0	16.802	33.454	0	0	50.256
Cartera de crédito	0	0	0	0	0	0
Total de recup. de Activos	0	16.802	33.454	0	0	50.256
Recuperación de pasivos						
Obligaciones con el público	0	9.034	14.052	24.106	0	47.192
Obligaciones con el BCCR						0
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0
Total venc. de pasivos	0	9.034	14.052	24.106	0	47.192
Diferencia	0	7.768	19.402	(24.106)	0	3.064
Totales recup. Sensibles a tasas						
Total de recup. De Activos	3.539.012	146.600	183.585	33.845	0	3.903.042
Sensibles a tasas						
Total de Recup. De Pasivos Sensibles	1.141.834	178.178	954.232	879.402	22.299	3.175.945
a tasas						
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	2.397.178	(31.578)	(770.647)	(845.557)	(22.299)	727.097

La situación al 31 de diciembre del 2009, 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 diciembre del 2009 y 2008, 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 activos sobre pasivos por \$6.879 al 31 de diciembre del 2009. 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 diciembre del 2009, 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 diciembre del 2009 y 2008, 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.

iii.- Estado de Resultados.

Los estados de resultados del periodo 2009, 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
CERTIFICACION 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