

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.

Coopeorotina realizó la apertura de una Agencia en el Cantón de San Mateo, a partir del 01 de Diciembre 2010, esta se encuentra ubicada costado norte de la Iglesia Católica, en el Mini Centro Comercial de la Municipalidad de San Mateo.

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 2010 era de 30 y para el año 2009, eran 25 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 2010 y 2009, 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 2010 y 2009, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$ 1.00		2010	2009
Compra	¢	506.50	557.00
Venta		516.00	566.50

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.

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.

La revaluación del edificio se realiza, al 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. procedió a efectuar la revaluación de los terrenos y edificios, por medio de un perito independiente. Para el periodo 2010 no se efectuó ninguna revaluación.

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 0.50% a FEDEAC y 0.50% a COCID. 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 creó una Reserva de Responsabilidad Social de un 5% sobre los excedentes y 5% para Contingencias, aprobado por la Asamblea General de Asociados en el periodo 2010.

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 2010 Y 2009 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	2010	2009
Efectivo	¢ <u>38,644,779</u>	<u>29,154,048</u>
Dinero en cajas y bóvedas	38,644,779	29,154,048
Ctas Ctes y depósitos a la vista entidades financieras del país	<u>250,393,016</u>	<u>93,142,803</u>
Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	222,278,130	84,763,661
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas.	118,439,730	4,114.818
Documentos de cobro inmediato		
Total	¢ <u><u>289,037,795</u></u>	<u><u>122,296,851</u></u>

ii. Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre del 2010 Y 2009, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	2010	2009
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS		
Inversiones en valores disponibles para la venta	<u>1,044,329,363</u>	<u>791,656,025</u>
Instrumentos financieros restringidos	14,661,000	17,276,503
Producto por cobrar s/inversiones	<u>15,969,076</u>	<u>30,624,399</u>
Total	¢ <u><u>1,074,959,438</u></u>	¢ <u><u>839,556,927</u></u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las inversiones en valores y depósitos consideradas como equivalentes de efectivo representan un monto de ¢156.000.000, y ¢100.000.000 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 2010 y 2009, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2010	2009
Créditos vigentes	¢ <u>2,207,535,083</u>	<u>2,428,548,950</u>
Préstamos con otros recursos vigentes	2,207,535,083	2,428,548,950
Créditos vencidos	<u>1,770,066,311</u>	<u>1,284,673,905</u>
Préstamos con otros recursos vencidos	1,770,066,311	1,284,673,905
Créditos en cobro judicial	<u>71,135,148</u>	<u>80,649,916</u>

Préstamos con otros recursos en cobro judicial	71,135,148	80,649,916
Subtotal	4.048.736.542	3.793.872.771
Producto por cobrar s/cartera de crédito	101,800,194	85,555,161
Estimación para cartera de créditos	-178,098,111	-115,880,056
Total	¢ 3,972,438,625	3,763,547,876

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 2010 y 2009, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2010	2009
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 4,048,736,542	¢ 3,793,872,771
Cartera de créditos comprada por la entidad	0	0
Total	¢ 4,048.736.542	¢ 3,793,872,771

La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico 2010 y 2009:

	2010	2009
Saldo al inicio	¢ 115.880.056	45,625,282
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados		38,458,225
Estimación cargada por créditos insolutos		-17.265.470
Saldo al final del año anterior	115.880.056	66,818,037
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados año examinado	97,104,396	74,329,902
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	-34.886.341	(25,267,883)
Saldo al final del año examinado	¢ 178,098,111	115,880,056

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por Certificados de inversión	Composición	2010	Composición	2009
		Monto		Monto
	5.43%	220.046.727	6.39%	242.578.722
Prendaria	0%	0	0%	0
Hipotecaria	61.11%	2.474.337.935	59.73%	2.266.268.048
Fiduciaria	31.83%	1.288.871.760	32.60%	1.236.988.567
Otros	1.63%	65.480.120	1.28%	48.037.384
Total	100,00%	4.048.736.542	100,00%	3.793.872.771

Concentración de la cartera por actividad económica:

Actividad económica	Composición	2010	Composición	2009
Agricultura	1.55%	62.614.952	1.15%	43,514,921
Ganadería	0,39%	15.731.992	0.23%	8,623,133
Comercio	14.50%	587.028.988	15.01%	569,588,064
Industria y				
Transporte	1,22%	49.383.219	1.39%	52,874,895
Turismo	0.61%	24.506.098	0.69%	26,352,201
Vivienda	16.17%	654.705.814	19.15%	636,593,559
Servicios	2.03%	82.065.960	2.91%	85,181,451
Personales	63.54%	2.572.699.521	62,0%	2,371,144,548
Otras	0,00%	0	0	
Total	100,00%	4,048,736,542	100,00%	€3.793.872.771

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	Composición	2009	Composición	2009
Al día	54.52%	2,207.535.083	64.01%	2,428,548,950
de 1 a 30 días	18.30%	740.768.508	15.28%	579,549,140
de 31 a 60 días	13.29%	537.906,377	10,65%	404,158,518
de 61 a 90 días	5.90%	238.733.700	4.10%	155.589.320
de 91 a 120 días	0.51%	20.805.981	0.86%	32.725.731
Más de 120 días	5.73%	231.851.746	2.97%	112.651.196
Cobro judicial	1.76%	71.135.147	2.13%	80.649.916
Totales	100%	4.048.736.542	100%	3,793.872.771

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

Rangos de Clase	Número de Concentraciones	2010
Hasta ¢25,954,038	2,138	3.868.252.859
De ¢25,954,039 hasta ¢51,908,076	4	180.483.682
De ¢51,908,077 hasta ¢77,862,114	0	0
Total	2,142	4.048,736,542

Rangos de clase	Número de Concentraciones	2009
Hasta ¢25.954.038	1993	3,537,259,729
De ¢25.954.039 a ¢51,908,077	6	198.613.042
De ¢51,908,077 a ¢77.862.114	1	58.000.000
Total	2,000	3.793.872.771

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2010	2009
Monto de los préstamos	¢ 243.409.420	254,320,805
Número de los préstamos	171	185

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

	2010	2009
Monto de operaciones en cobro judicial	¢71.135.148	80.649.916
Número de Préstamos en cobro judicial	33	61
Porcentaje sobre cartera de créditos	1.76%	2,13%

iv. Otras cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre 2010 y 2009 otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	2010	2009
Comisiones por cobrar	¢ 3,575,544	442,771
Otras cuentas por cobrar diversas	1,969,830	3,846,663
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	-949.993	-566,662
Total de otras cuentas por cobrar diversas	<u>4.595.380</u>	<u>3.722.772</u>

v. Inmuebles mobiliario y equipo en uso, neto:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	Saldo al 31/12/09	Adiciones	Venta y / o retiros	Saldo al 31/12/10
Terrenos	166.000			166.000
Revaluación de terrenos	77.364.250			77.364.250
Edificios e instalaciones	47.726.718			47.726.718
Revaluación de Edificios e instalaciones	318.843.133			318.843.133
Equipo y mobiliario	40.846.479	18.404.462	32.025	59.218.916
Equipo de computación	31.660.209	8.672.114	2.142.648	38.182.675
Vehículos	682.421	0	0	682.421
Total	469.562.493	27.076.576	2.174.673	494.457.395
Depreciación acumulada	0			0
Terrenos	0			0
Edificios e instalaciones	130.497.053	11.285.201	0	141.782.254
Equipo y mobiliario	15.018.641	4.434.593	172.025	19.281.209
Equipo de computación	9.767.351	6.124.677	1.949.762	13.942.266
Vehículos	199.039	70.896	0	269.935
-	-			-
Total Depreciación acumulada	155.482.084	19.793.580	2.121.787	175.275.664
Propiedad, mobiliario y equipo neto	314.080.408	5.101.322	4.296.460	319.181.731

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	2010	Número clientes	2009
Depósitos a la vista	1009	314.264.377	578	251.715.862
Depósitos del público	1009	314.264.377	578	251.715.862
Depósitos a Plazo	1544	2.201.012.238	1,678	2.262.601.701
Depósitos del público	1544	2.201.012.238	1,678	2.262.601.701
Total	2.553	¢ 2.515.276.615	2.256	¢ 2.514.317.563

vii. Otras obligaciones con entidades:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2010	2009
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢ 910,284,064	399,346,530
Pronamype	47,384,930	43,164,230
Banco Crédito Agrícola	98.399.848	
Coocique	95.886.806	
Coopavegra	98.814.079	
Oikocredit	569,798,400	356,182,300
Obligaciones con otras entidades no financieras	1,109,932,661	1,070,570,891
Financiamientos de entidades no financieras del país	1,109,932,661	1,070,570,891
Infocoop	1,109,932,661	1,070,570,891
Cargos	15,010,601	7,647,106
Total	¢ 2.035.227.325	1,477,564,526

viii. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009, de las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	2010	2009
Cuentas por pagar diversas		
Comisiones por pagar	81,664.096	52,743,012
Honorarios por pagar	3,585,193	6,033,375
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	2,538,138	1,183,091
Aportaciones patronales por pagar	3,444,034	2,569,203
Retenciones orden judicial		
Impuestos retenidos por pagar	237,030	281,316
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1,206,794	889,339
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	3,398.847	4,522,935
Aguinaldo acumulado por pagar	1.096.682	823.459
Acreedores varios	66,063,419	36,440,294
Provisiones	13,487,355	10,825,008
Provisiones para obligaciones patronales	8,187,355	6.715,008
Otras provisiones	5,300,000	4,110,000
Total	95.057.484	63.568.020

ix: Obligaciones Subordinadas:

Oikocredit		150,000,000	150,000,000
Cargos por pagar		4.687.500	4.943.208
Total	¢	154.687.500	154.943.208

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, Coopeorotina, R.L., presenta en sus estados financieros la suma de ¢150.000.000 por concepto de deuda subordinada con Oikocredit, Ecnemical Development Cooperative Society U.A., con un plazo de ocho años, a una tasa anual de interés corriente calculada por la fórmula Tasa Básica Pasiva más cuatro punto cinco puntos porcentuales.

Dicha deuda está subordinada al cumplimiento de las demás obligaciones no subordinadas de la Cooperativa, para asegurar que dicho préstamo sea tratado como capital complementario, para los efectos de calcular el valor neto de la adecuación del capital de esta. En virtud, los pagos líquidos

exigibles y de plazo vencido de este préstamo en la forma pactada, se realizarán después de cumplir con los pagos líquidos, exigibles y de plazo vencido de las obligaciones no subordinadas.

x. Capital social:

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2010	2009
Capital pagado		
Capital Social		
Cooperativo	¢ <u>525,006,156</u>	¢ <u>458,476,741</u>

xi. Ajustes al Patrimonio:

El saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la cuenta de ajustes al patrimonio se detallan así:

	2010	2009
Ajustes al valor de los activos	¢ <u>252,914,426</u>	¢ <u>252,914,426</u>
Superávit por revaluación de terrenos	0	77.133.490
Superávit por revaluación de edificios e instalaciones	0	175.780.936
Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	-12,562,049	-14,849,627
Total	¢ <u><u>240,352,377</u></u>	¢ <u><u>238,064,799</u></u>

xii. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2010	2009
Reserva legal	¢ 81,309,998	60.604.026
Otras reservas obligatorias		
Reservas por leyes específicas	<u>17.769.851</u>	<u>15.533.284</u>
Educación	6.358.599	5.701.960
Bienestar social	11.411.252	9.831.324
Total Reservas obligatorias	<u><u>99.079.849</u></u>	<u><u>76.137.311</u></u>

Reservas Voluntarias

Responsabilidad Social		7.717.257	0
Total	¢	106.797.106	76.137.311

xiii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

		2010	2009
Otras cuentas de Orden deudora	¢	<u>12,365,670,619</u>	<u>5,737,157,487</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad		6,241,501,727	5,539,591,359
Garantías recibidas en poder de terceros		6,233,769,341	5,531,088,024
Cuentas Liquidadas		70,727,809	41,929,133
Productos en suspenso		1,401,404	485,315
Documentos de respaldo		0	0
Otras cuentas de registro		<u>16,226,679</u>	<u>155,151,679</u>
Contracuenta de aportes patronales en gestión de cobro			
Contracuenta de cobranzas encomendadas a terceros			
Contracuenta de cuentas de registro varias		<u>12,365,670,619</u>	<u>5,737,157,487</u>
Total	¢	12,365,670,619	5,737,157,487

xiv. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los ingresos financieros se detallan así:

		2010	2009
Ingresos financieros por disponibilidades	¢	<u>1.914.006</u>	<u>3.460.694</u>
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país		1.914.006	3.460.694
Productos por otros fondos disponibles		0	0
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo		<u>71.601.840</u>	<u>82.616.779</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta		71.601.840	82.616.779
Ingresos financ. por créditos vigentes		<u>782.067.851</u>	<u>670.598.697</u>

Productos por préstamos con otros recursos	782.067.851	670.598.697
Productos por préstamos con otros recursos	33.933.718	39.361.609
Ingresos financ. Por diferencial cambiario, neto	<u>18.620.056</u>	<u>10.118.097</u>
Diferencias de cambio por disponibilidades.	8.172.748	3.328.626
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	976.551	3.745.906
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	8.929.507	3.030.065
Diferencias de cambio por créditos	541.251	13.500
Otros ingresos financieros	<u>37.278.491</u>	<u>46.013.282</u>
Comisiones por líneas de crédito	37.136.008	36.269.326
Recuperación de activos	0	3.304.219
Otros ingresos financieros diversos	<u>142.482</u>	<u>8.480.202</u>
Total	<u>¢ 945.415.962</u>	<u>852.170.399</u>

xv. Gastos financieros:

El saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los gastos financieros se detallan así:

		2010	2009
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢	<u>279.240.426</u>	<u>248.179.886</u>
Gastos por captaciones a la vista		8.475.335	7.166.352
Gastos por otras obligaciones con el público a la vista			0
Gastos por captaciones a plazo		270.765.091	241.013.534
Gastos financieros por otras obligaciones financieras		<u>181.804.317</u>	<u>178.367.589</u>
Gastos por obligaciones con entidades financieras a plazo		137.484.973	124.228.641
Gastos por Obligaciones por otros financiamientos		44.319.344	54.138.949
Gastos por otras cuentas por pagar y provisiones		<u>19.736.209</u>	<u>22.936.249</u>
Gastos por cargos por pagar por obligaciones con el público			
Gastos financieros por diferencial cambiario		<u>19.017.480</u>	<u>6.916.816</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público		7.044.464	3.247.758
Diferencias de cambio por disponibilidades.		5.316.050	3.669.058
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.		5.589.967	0
Diferencias de cambio por créditos vigentes.		1.035.334	0
Diferencias de cambio otras cuentas por cobrar		31.666	
Liquidación de ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta			3.233.879
Otros gastos financieros		<u>22.807.771</u>	<u>12.554.543</u>
Gastos financieros por préstamos de valores			
Otros gastos financieros diversos			<u>12.554.543</u>
Total	¢	<u>522.606.203</u>	<u>468.955.083</u>

xvi. Gastos administrativos

El saldo al 31 de diciembre del 2010 Y 2009, los gastos administrativos se detallan así:

		2010	2009
Gastos de personal	¢	203.155.326	161.115.906
Gastos servicios externos		23.546.813	21.089.451
Gastos de movilidad y comunicaciones		13.964.247	13.085.847
Gastos de infraestructura		41.424.150	37.353.976
Gastos generales		31.981.256	27.674.388
Total	¢	<u>314.071.792</u>	<u>260.319.568</u>

xvii. Participaciones sobre el excedente:

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se detalla:

		2010	2009
Resultado Oper. antes Impuestos y Participaciones sobre el excedente	¢	75.529.934	99.516.756
Menos: Pasivos legales			
Participaciones a CENECOOP, CONACOOOP y otras participaciones	¢	1.406.191	4.478.254
		<u>74.123.743</u>	<u>95.038.502</u>
Total pasivos legales		<u>3.398.847</u>	<u>4.478.254</u>

xviii. 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:

		2010	2009
Disponibilidades	¢	289.037.795	122.296.851
Inversiones en valores disponibles para la venta		<u>156.000.000</u>	<u>115.000.000</u>
Inversiones en valores y depósitos		<u>156.000.000</u>	<u>115.000.000</u>
Total efectivo y equivalentes	¢	<u>445.037.795</u>	<u>237.296.851</u>

xix. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo restringido	Importe		Causa de restricción
	2010	2009	
Inversiones en valores y depósitos	461,392,343	562.161.25	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	14,661,000	17.276.503	Depósitos en Garantía

xx. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la posición monetaria de los activos y pasivos y su criterio de valuación se muestra a continuación:

	Criterio de Valuación	2010	2009
Activos en dólares	Tipo de cambio de compra	\$ 58.601	79.714
Pasivos en dólares	Tipo de cambio de compra	118.833	72.835
Posición monetaria		\$ -60,232	6.879

El tipo de cambio de compra al 31 de diciembre del 2010 y 2009 fue el siguiente:

Por U.S. \$ 1.00		2010	2009
Compra	¢	506.50	557

xxi. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxii. 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	2010	Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	136.932	75.456	61.476
b.- De 31 a 60 días		192.075	26.536	165.539
c.- De 61 a 90 días		60.310	9.465	-37.901
d.- De 91 a 180 días		89.962	63.803	-546.798
e.- De 181 a 365 días		519.963	1.603.564	-1.083.602
f.- Más de 365 días		4.204.478	1.803.313	2.401.165

g.- Partidas vencidas más de 31 días

Total

	0	0	0
¢	5.203.720	4.243.841	959.879

2009			
En miles de colones	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	4.683.480	3.751,739	931.741

La cooperativa presenta al 31 de diciembre del 2010 y 2009, 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.

xxiii. 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

al 31 de Diciembre 2010

en moneda nacional

CUENTA	DESCRIPCION	VENCIDOS_M							
		A_LA_VISTA	DE_1_A_30	DE_31_A_60	DE_61_A_90	DE_91_A_180	DE_181_A_365	MAS_DE_365	AS_30
12100	DIFERENCIA MN	34,007,664	61,475,662	165,538,970	(37,901,141)	(546,798,200)	(1,083,601,762)	2,401,165,226	
12110	Total recuperación de activos MN	280,478,709	136,931,827	192,074,822	60,310,135	89,962,341	519,962,697	4,204,478,409	
12111	Disponibilidades MN	280,478,709	-	-	-	-	-	-	
12112	Cuenta de encaje con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-	
12113	Inversiones MN	-	100,545,510	144,765,800	33,918,141	7,296,474	346,584,612	420,072,957	
12114	Cartera de créditos MN	-	36,386,317	47,309,022	26,391,993	82,665,867	173,378,085	3,784,405,452	
12120	Total vencimiento de pasivos MN	246,471,045	75,456,165	26,535,852	98,211,275	636,760,541	1,603,564,459	1,803,313,182	
12121	Obligaciones con el público MN	246,471,045	41,426,868	9,465,000	63,803,439	535,146,509	1,501,950,427	37,455,354	
12122	Obligaciones con el BCCR MN	-	-	-	-	-	-	-	
12123	Obligaciones con Entidades Financiera:	-	16,840,720	17,070,852	17,219,260	101,614,032	101,614,032	1,765,857,829	
12124	Cargos por pagar MN	-	17,188,576	-	17,188,576	-	-	-	

CALCE DE PLAZOS

Al 31 de diciembre 2010

En moneda extranjera

12200	DIFERENCIA ME	-27,461,239	-1,881,554	253,037	102,817	-2,593,295	-19,663,606	21,387,449
12210	Total recuperación de activos ME	8,559,086	0	253,037	135,458	0	0	21,387,449
12211	Disponibilidades ME	8,559,086	0	0	0	0	0	0
12212	Cuenta de encaje con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0
12213	Inversiones ME	0	0	253,037	135,458	0	0	21,387,449
12214	Cartera de créditos ME	0	0	0	0	0	0	0
12220	Total vencimiento de pasivos ME	36,020,325	1,881,554	0	32,641	2,593,295	19,663,606	0
12221	Obligaciones con el público ME	36,020,325	1,848,912	0	0	2,593,295	19,663,606	0
12222	Obligaciones con el BCCR ME	0	0	0	0	0	0	0
12223	Obligaciones con Entidades Financiera:	0	0	0	0	0	0	0
12224	Cargos por pagar ME	0	32,641	0	32,641	0	0	0

COOPFOROTINA, R.I.									
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
Concepto									
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	107.164	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	-	2.672.762		845.452

COOPFOROTINA, R.I.									
Calce de Plazos Moneda Extranjera									
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
Concepto									
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

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 2010, 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 2010, 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 2010, 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 2010 y 2009 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 2010 se presenta el siguiente reporte de brechas, en miles de colones:

COOPEOROTINA R.L.

BRECHAS AL

31-12-2010

CUEN	DESCRIPCION	DE 0 A 30	DE 31 A 90	DE 91 A 180	DE 181 A 360	DE 361 A 720	MAS_DE_720
22100	Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de p	2,698,822,360.49	174,965,264.71	-1,103,478,512.93	-1,119,952,760.94	76,215,745.45	-424,461.49
22110	Total recuperación de activos m.n. (sensible a tasas)	4,190,667,553.68	248,234,703.58	145,466,396.00	353,914,377.89	104,392,336.00	0.00
22111	Inversiones m.n.	218,228,928.83	248,234,703.58	145,466,396.00	353,914,377.89	104,392,336.00	0.00
22112	Cartera de créditos m.n.	3,972,438,624.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22120	Total vencimiento de pasivos m.n.	1,491,845,193.19	73,263,438.87	1,254,944,908.93	1,513,867,138.83	28,175,590.55	424,461.49
22121	Obligaciones con el publico m.n.	41,426,868.01	73,263,438.87	535,146,508.93	1,513,867,138.83	28,175,590.55	424,461.49
22122	Obligaciones con el b.c.c.r. m.n.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22123	Obligaciones con entidades financieras m.n.	1,450,418,325.18	0.00	719,758,400.00	0.00	0.00	0.00
		14,063,847,854.23	817,972,549.61	1,694,344,096.93	2,555,610,272.50	341,352,558.55	424,461.49

Informe de Brechas

AL 31 de Diciembre 2010

En moneda extranjera

22200	Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de p.	-1,348,912.40	21,936,355.66	-2,593,295.19	-19,563,606.39	0.00	0.00
22210	Total recuperación de activos m.e. (sensible a tasas)	0.00	21,936,355.66	0.00	0.00	0.00	0.00
22211	Inversiones m.e.	0.00	21,936,355.66	0.00	0.00	0.00	0.00
22212	Cartera de créditos m.e.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220	Total vencimiento de pasivos m.e.	1,348,912.40	0.00	2,593,295.19	19,563,606.39	0.00	0.00
22221	Obligaciones con el publico m.e.	1,348,912.40	0.00	2,593,295.19	19,563,606.39	0.00	0.00
22222	Obligaciones con el b.c.c.r. m.e.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22223	Obligaciones con entidades financieras m.e.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300	Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de p.	2,696,973,448.09	195,933,220.37	-1,111,071,808.12	-1,139,516,367.33	76,216,745.45	-424,461.49
22310	Total recuperación de activos sensibles a tasas	4,190,567,553.68	270,171,555.24	146,466,396.00	393,914,377.89	104,392,336.00	0.00
22320	Total Exigibilidades de pasivos sensibles a tasas	1,493,594,105.59	73,268,438.87	1,257,538,204.12	1,533,530,745.22	28,175,590.55	424,461.49

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	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

La situación al 31 de diciembre del 2010, 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 2010. 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 2010, 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 2010 y 2009, 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 2010, fueron modificados según lo estable el Consejo Nacional de supervisión del Sistema Financiero, mediante nota C.N.S. 653-07, del 23 de julio del 2007, y la modificación al Reglamento 31-04 del 26 de noviembre de 2010.

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

Certificación del Auditor Independiente	1
Balances Generales	2
Estados de Resultados	3
Flujos de Efectivo	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Notas a los Estados Financieros	6