

## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

REF. SUGEF



Señores  
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)  
Presente

2006 JAN 31 PM 1:14

Fuimos contratados por COOPESAN RAMON, R.L. ", para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2005, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de doce meses terminados en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPESAN RAMON, R.L.

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante, se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las normas internacionales de auditoría. En tal sentido, revisamos la documentación de respaldo. Además, verificamos registros contables, a esa fecha y cuya custodia está en poder de la citada Cooperativa.

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos de los folios de los libros legalizados; que la entidad lleva para la contabilización de sus transacciones. El procedimiento descrito, es sustancialmente menor en alcance que una auditoría de estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

Continúa... pág. siguiente

Viene pág anterior...

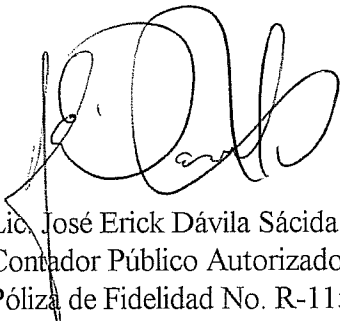
## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores  
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)  
Presente

Por consiguiente, podemos CERTIFICAR, que los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2005, de COOPESAN RAMON, R.L. están de conformidad con los registros a esa fecha .

Declaro que no me afectan los artículos 20 y 21 del Reglamento del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, por no encontrarme afecto a las circunstancias previstas en dichos artículos. Se extiende la presente a solicitud de COOPESAN RAMON, R.L., para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los veintiseis días del mes de enero del 2006, para fines de presentación ante la SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS.

**Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados**



Lic. José Erick Dávila Sácida  
Contador Público Autorizado No. 1269  
Póliza de Fidelidad No. R-1153,  
Vencé el 30 de Setiembre del 2006

"Exento Timbre Ley No. 6663  
según indica su artículo ocho."

REC. SUDEF

RU.

2006 JAN 31 PM 1:14

COOPESANRAMON R. L.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

TERCER TRIMESTRE TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

**COOPESAN RAMON, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre del 2005 y 2004**  
**(En colones sin céntimos)**

			2,005	2,004
<b>ACTIVOS</b>		<b>Notas</b>		
<b>Disponibilidades</b>	<b>3, i</b>	¢	132,192,722	102,434,365
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>	<b>3, ii</b>		<b>2,085,917,947</b>	<b>1,402,953,325</b>
Disponibles para la venta			2,080,663,615	1,262,778,089
Mantenidos hasta el vencimiento			5,254,332	140,175,236
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3, iii</b>		<b>1,636,597,735</b>	<b>1,390,391,511</b>
Créditos vigentes			1,020,999,797	924,501,391
Créditos vencidos			620,963,268	478,989,289
Créditos en cobro judicial			26,121,695	11,522,257
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito			(31,487,025)	(24,621,426)
<b>Cuentas y productos por cobrar</b>	<b>3, iv</b>		<b>138,435,562</b>	<b>116,094,856</b>
Comisiones por cobrar			82,039	3,623
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles			0	(3,082)
Otras cuentas por cobrar			18,156,092	12,149,402
Productos por cobrar			122,708,196	105,941,043
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar			(2,510,765)	(1,996,130)
<b>Bienes realizables</b>			1,002,958	21,727,157
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>			7,304,556	3,560,380
<b>Propiedad, mobiliario y equipo en uso Neto</b>	<b>3, v</b>		204,890,782	203,806,654
<b>Otros Activos</b>			<b>7,228,136</b>	<b>9,209,034</b>
Activos Intangibles			6,038,073	7,682,217
Otros activos			1,190,063	1,526,817
<b>Total de Activos</b>		¢	<b>4,213,570,398</b>	<b>3,250,177,282</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivos</b>				
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3, vi</b>	¢	<b>3,037,524,695</b>	<b>2,497,484,829</b>
Captaciones a la vista			753,181,903	625,291,904
Captaciones a plazo			2,284,342,792	1,872,192,925
<b>Otras Obligaciones Financieras</b>	<b>3, vii</b>		579,825,600	260,265,741
<b>Otras cuentas por pagar y Provisiones</b>	<b>3, viii</b>		<b>137,634,168</b>	<b>75,651,581</b>
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles			132,147	(42,427)
Cargos financieros por pagar			61,969,666	47,093,242
Provisiones			59,581,945	20,906,164
Otras cuentas por pagar diversas			15,950,410	7,694,602
<b>Otros pasivos</b>			<b>5,223,135</b>	<b>4,655,557</b>
Ingresos diferidos			3,888,912	873,839
Otros pasivos			1,334,223	3,781,718
<b>Total de Pasivos</b>			<b>3,760,207,598</b>	<b>2,838,057,708</b>
<b>Patrimonio</b>				
<b>Capital Social</b>	<b>3, ix</b>		<b>210,498,280</b>	<b>185,040,833</b>
Capital pagado			206,528,692	181,071,245
Capital donado			3,969,588	3,969,588
<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>3, x</b>		<b>92,939,191</b>	<b>77,765,513</b>
Superávit por revaluación de propiedad			92,723,457	92,723,457
Ganancia o pérdida no realizada			215,734	(14,957,944)
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3, xi</b>		<b>83,995,719</b>	<b>112,851,035</b>
<b>Excedente del período</b>			65,929,610	36,462,193
<b>Total Patrimonio</b>			<b>453,362,800</b>	<b>412,119,574</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		¢	<b>4,213,570,398</b>	<b>3,250,177,282</b>
<b>Otras cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>3, xii</b>	¢	2,793,384,811	23,130,619,309

MBA. Celino Montero Chaves  
Gerente General

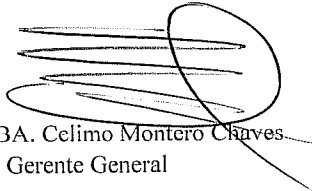
Sr. Ulises León Castro  
Contador General

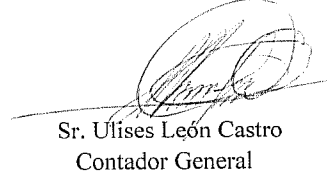
José Gerardo Chaves Lobo  
Comité de Vigilancia

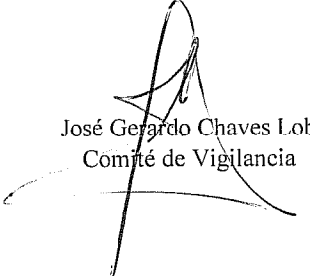
Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**COOPESAN RAMON, R.L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Para el período terminado el 31 de diciembre del 2005 y 2004**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>2,005</b>	<b>2,004</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xiii</b>	
Por disponibilidades	¢ 7,857,765	7,915,219
Por inversiones en valores y depósitos	262,614,652	214,428,847
Por cartera de créditos	338,897,892	282,823,052
Por diferencial cambiario	65,435,966	16,659,620
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponi	5,170,331	0
Por otros ingresos financieros	4,607,457	2,613,050
<b>Total de ingresos financieros</b>	<b><u>684,584,063</u></b>	<b><u>524,439,788</u></b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xiv</b>	
Por obligaciones con el público	331,727,233	283,890,678
Por obligaciones Financieras	76,239,017	50,578,693
Por diferencial cambiario	47,654,118	0
Por otros gastos financieros	270,000	3,489,847
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b><u>455,890,368</u></b>	<b><u>337,959,218</u></b>
<b>Gastos por deterioro de inv. en valores y estimación de incob. de l</b>	<b>9,720,456</b>	<b>10,779,596</b>
<b>Ingresos por recuperación de activos financieros</b>	<b>7,174,661</b>	<b>10,192,467</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b><u>226,147,900</u></b>	<b><u>185,893,441</u></b>
Otros ingresos de Operación		
Por comisiones por servicios	9,030,136	8,941,673
Por bienes realizables	4,734,525	27,745
Por participaciones de capital de otras empresas	3,714,176	0
Por otros ingresos operativos	16,837,259	11,276,930
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b><u>34,316,096</u></b>	<b><u>20,246,348</u></b>
<b>Otros gastos de operación</b>		
Por comisiones por servicios	1,181,273	835,040
Por bienes realizables	3,218,517	50,000
Por amortización de activos intangibles	4,301,697	1,457,059
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	878,207	0
Por otros gastos operativos	41,276,720	20,557,623
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>	<b><u>50,856,414</u></b>	<b><u>22,899,722</u></b>
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>	<b>209,607,582</b>	<b>183,240,067</b>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xv</b>	
Gastos del personal	104,641,175	91,067,214
Otros gastos de administración	39,680,601	35,210,914
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b><u>144,321,776</u></b>	<b><u>126,278,128</u></b>
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los est:	0	0
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIO</b>	<b><u>65,285,806</u></b>	<b><u>56,961,939</u></b>
Participación sobre la utilidad	30,232,513	20,499,746
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPAC</b>	<b><u>35,053,293</u></b>	<b><u>36,462,193</u></b>
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b><u>35,053,293</u></b>	<b><u>36,462,193</u></b>
<b>EXCEDENTE DEL PERÍODO</b>	<b>¢ <u>35,053,293</u></b>	<b><u>36,462,193</u></b>

  
 1BA. Celimo Montero Chaves  
 Gerente General

  
 Sr. Ulises León Castro  
 Contador General

  
 José Gerardo Chaves Lot  
 Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
 de los estados financieros

**COOPESAN RAMON, R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Para el período terminado el 31 de diciembre del 2005 y 2004**  
**(En colones sin céntimos)**

	Notas	2,005	2,004
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Excedente del período	¢	34,283,398	36,462,193
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre utilidad e impuestos		31,646,211	0
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		(1,757,293)	(285,397)
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		(15,401,559)	(16,659,620)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		6,936,874	(1,716,946)
Pérdidas por otras estimaciones		514,635	0
Gastos por provisiones sociales, neto de pagos		38,675,781	0
Depreciaciones y amortizaciones		11,416,188	9,265,845
Ingreso por Participaciones		(3,714,176)	0
		<u>106,314,235</u>	<u>27,066,075</u>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		(239,071,863)	(228,144,334)
Bienes realizables		(30,000)	(400,734)
Cuentas por cobrar		(6,088,188)	(4,264,867)
Productos por cobrar		(16,767,153)	(56,645,509)
Otros activos		(68,862)	14,609,718
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		501,459,140	546,933,285
Otras cuentas por pagar y provisiones		8,423,457	(304,506)
Productos por pagar		14,876,424	11,193,273
Otros pasivos		567,578	(396,446)
		<u>365,900,592</u>	<u>309,645,955</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>			
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)		(8,897,065,327)	(990,849,045)
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		8,142,940,323	789,819,288
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(11,439,064)	(8,216,867)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		23,500,000	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(30,000)	(44,100)
		<u>(742,094,068)</u>	<u>(209,290,724)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>			
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Otras obligaciones financieras nuevas		7,629,266,685	0
Pago de obligaciones		(7,317,891,917)	(54,773,366)
Pago de dividendos		(36,462,193)	(10,622,283)
Aportes de capital recibidos en efectivo		25,457,447	10,810,501
Reservas patrimoniales		(28,855,316)	39,081,436
		<u>271,514,706</u>	<u>(15,503,712)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Variación neta del efectivo y equivalentes		<u>(104,678,770)</u>	<u>84,851,519</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		571,144,001	486,292,482
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xvi	¢ <u>466,465,231</u>	<u>571,144,001</u>

ABA. Celmo Montero Chaves  
Gerente General

Sr. Ulises León Castro  
Contador General

José Gerardo Chaves Lob  
Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**COOPESAN RAMON, R.L.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Para el período terminado el 31 de diciembre del 2005 y 2004**  
**(En colones sin céntimos)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes no Capitalizable</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Excedente del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2004	¢ 174,230,332	0	123,198,530	76,240,679	0	10,622,283	384,291,824
	0	0	0	0	0	0	0
Excedente del período	0	0	0	0	0	54,635,069	54,635,069
Distribución de excedentes período anterior	0	0	0	0	0	(10,622,283)	(10,622,283)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	0	0	0	0
De excedentes del período 2004	0	0	0	0	0	0	0
De excedente del período anterior	0	0	0	17,186,532	0	0	17,186,532
De reserva voluntaria y fortalecimiento insti	0	0	0	1,765,623	0	0	1,765,623
Disminución neta de reservas	0	0	0	0	0	0	0
Capital Social, Aumento neto	10,810,501	0	0	0	0	0	10,810,501
Capitalización de excedentes	0	0	0	0	0	0	0
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	(297,000)	0	0	0	(297,000)
Ajuste por cambio en el valor razonable de las disponibles para la venta, neto de impuesto sol	0	0	(45,136,017)	0	0	0	(45,136,017)
Ajuste por revaluación de bienes diversos	0	0	0	0	0	0	0
Otros:	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2004	¢ 185,040,833	0	77,765,513	95,192,834	0	54,635,069	412,634,249
Saldo al 1 de enero del período 2005	¢ 185,040,833	0	77,765,513	95,192,834	0	54,635,069	412,634,249
							0
Excedente del período	0	0	0	0	0	65,929,608	65,929,608
Distribución de excedentes período anterior	0	0	0	0	0	(54,635,069)	(54,635,069)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	0	0	0	0
De excedente del período anterior	0	0	0	17,658,201	0	0	17,658,201
Por transferencia a provisión para contingen	0	0	0	(33,901,762)	0	0	(33,901,762)
De reserva voluntaria y fortalecimiento insti	0	0	0	5,046,445	0	0	5,046,445
Disminución neta de reservas	0	0	0	0	0	0	0
Capital Social, Aumento neto	25,457,447	0	0	0	0	0	25,457,447
Capitalización de excedentes	0	0	0	0	0	0	0
Superávit por revaluación de inmuebles	0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por cambio en el valor razonable de las disponibles para la venta, neto de impuesto sol	0	0	15,173,678	0	0	0	15,173,678
							0
Otros:	0	0	0	0	0	0	0
							0
							0
Saldo al 31 de diciembre del 2005	¢ 210,498,280	0	92,939,191	83,995,718	0	65,929,608	453,362,797

MBA. Celimo Montero Chaves  
Gerente General

Sr. Ulises León Castro  
Contador General

José Gerardo Chaves Lobo  
Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

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

**1. Información general.**

**i. Domicilio y forma legal**

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito, Refaccionario y Servicios Múltiples de San Ramón, R.L., COOPESANRAMON, R.L.”, es una entidad cooperativa que se constituye el 5 de mayo 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. COOPESANRAMON, 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 la Provincia de Alajuela, Cantón 02, Distrito 01, San Ramón.

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

COOPESANRAMON, R.L, realiza todas aquellas actividades de ahorro y crédito, con el fin de emprender los mejores servicios y el mayor beneficio para los asociados de la Cooperativa, procurando el mejoramiento económico y social de sus miembros. Asimismo fomentar el desarrollo agropecuario, industrial y agroindustrial de la región a través del ahorro y crédito, operaciones de ahorro, captación y colocación de crédito.

**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 cuenta con sucursales y agencias, a excepción de su cede Central en San Ramón de la Provincia de Alajuela.

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

La cooperativa tiene un cajero automático bajo su control, ubicado en la Sede Central.

**vii. Dirección del sitio Web.**

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

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

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de 19 funcionarios.

## 2. Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables.

### i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de los estados financieros por COOPESANRAMON, R.L., durante el periodo que concluye el 30 de diciembre del 2005, están de conformidad con 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, con las Normas Internacionales de Contabilidad.

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso que las entidades sujetas a supervisión por parte de Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) deberán aplicar los cambios relacionados a Normas Internacionales de Contabilidad, a partir del 1 de enero del 2003. Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Contabilidad:

Las diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Contabilidad, se detallan a continuación:

- **Clasificación de partidas de Estados Financieros.** 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 Contabilidad.
- **Correcciones de errores fundamentales y ajustes por cambios en políticas contables.** Las asociaciones cooperativas de ahorro y crédito, que por naturaleza carecen de una cuenta de utilidades retenidas de períodos anteriores, efectuarán la corrección de errores fundamentales y ajustes por cambios en políticas contables contra los excedentes o (pérdidas) del período económico.
- **Aplicación por primera vez de las NICs 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 el SIC-8 "Aplicación por primera vez, de las NIC, como base de Contabilización". No obstante, se permite a algunos intermediarios financieros que ya habían adoptado las NICs, en forma anticipada la adopción en su totalidad de las Normas Internacionales de Contabilidad.
- **Adopción gradual de Normas Internacionales de Contabilidad.** Entre el 1 de enero del 2003 y el 31 de diciembre del 2004, las siguientes disposiciones se adoptarían en forma gradual:
  - a.- Sobre el exceso de comisiones sobre costos directos: Para el período 2003, se permitía reconocer en los resultados del período un 75% de dicho exceso de las comisiones recibidas,

relacionadas con instrumentos financieros, el restante 25% se debía registrar conforme lo dispuesto en las Normas Internacionales de Contabilidad.

- b.- Para el período 2004, sobre el exceso de comisiones sobre los costos directos, relacionados con instrumentos financieros, se permitía reconocer en los resultados del período un 50%, el restante 50% se debía registrar conforme lo dispuesto en las NIC.
- c.- Para el período 2005, sobre el exceso de las comisiones sobre los costos, se registran tal como lo dispone la Norma Internacional de Contabilidad.
- d.- NIC 36. Deterioro del Valor de los Activos. Lo dispuesto en esta norma es de aplicación a partir del 1 de enero del 2004.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera 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.

#### ii. 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) Mantenido 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. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial.
Mantenido 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.

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

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos; y se clasifican en créditos

vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

La estimación por deterioro o incobrabilidad, se constituye con base en los resultados de la evaluación de cartera de crédito, con base a la normativa SUGEF 1-95, y sus reformas, con base a los siguientes parámetros.

<u>Categoría de Riesgo criterio 1-2</u>	<u>Porcentaje de Estimación</u>
A	0,50%
B1	1%
B2	10%
C	20%
D	60%
E	100%

<u>Categoría de Riesgo criterio 3</u>	<u>Porcentaje de Estimación</u>
A	0,50%
B1	1%
B2	5%
C	10%
D	30%
E	50%

#### **iv. Cuentas por cobrar y productos por cobrar**

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones y productos de inversiones, créditos u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la SUGEF 1-95 y sus reformas.

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre disponibilidades, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

#### **v. 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.

#### **vi. 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.

#### **vii. 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.

#### **viii. 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.

#### **ix. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta**

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No. 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta. Únicamente actúan como agentes de retención de terceros con relación al pago de salarios y distribución de excedentes a sus asociados y otros.

#### **x. Método de Contabilización de absorciones y fusiones**

Durante el período no hubo absorciones y fusiones por parte de la cooperativa.

#### **xi. Pasivos**

Los pasivos se reconocen contablemente utilizando el método de la fecha de negociación, y se registran a su costo, determinado por el valor razonable de la contraprestación que se haya dado o que haya recibido a cambio de los mismos.

#### **xii. 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%. mismos que se transfieren a la asociación solidarista de empleados de coopesanramon al cierre de cada mes.

#### **xiii. Reservas patrimoniales y pasivos legales**

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de COOPESANRAMON, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 15% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOOP u otros organismos de integración cooperativa. Las cooperativas pueden crear otras reservas específicas por acuerdo de asamblea con el fin de fortalecer su patrimonio, por lo cual la cooperativa cuenta con una reserva de fortalecimiento patrimonial de un 15% sobre el excedente y un 1% sobre créditos otorgados.

#### **xvi. 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 indicó en el apartado correspondiente de “Adopción gradual de normas internacionales de contabilidad. Los ingresos diferidos por comisiones se amortizan por el método de línea recta en función del período de vigencia de los créditos.
- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

#### **xvi. Estados Financieros Comparativos**

Los estados financieros correspondientes al 4to. trimestre del 2005, fueron preparados siguiendo las mismas bases contables, con relación al mismo período 2004.

### 3. Notas sobre Composición de los Rubros de los Estados Financieros.

#### i. Disponibilidades:

Al 31 de diciembre el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Efectivo	¢ 31.907.494	¢ 18.389.900
Dinero en cajas y bóvedas	31.907.494	18.389.900
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	100.285.226	83.594.465
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	100.285.226	83.594.465
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 132.192.720</b>	<b>¢ 102.434.365</b>

#### ii. Inversiones en valores y depósitos

Al 30 de Diciembre el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS (120)</b>	¢ 2.085.917.947	¢ 1.402.953.326
<b>Inversiones en valores negociables (121)</b>	0	0
Valores de entidades financieras del país	0	0
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta (122)</b>	<b>1.994.078.680</b>	<b>398.182.855</b>
Valores de entidades financieras del país	1.994.078.680	398.182.855
<b>Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento (123)</b>	<b>5.254.332</b>	<b>914.595.234</b>
Valores de entidades financieras del país	5.254.332	914.595.234
<b>Inversiones en valores y depósitos comprometidos (125)</b>	<b>86.584.935</b>	<b>90.175.237</b>
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento	86.584.935	90.175.237
<b>INV. CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR</b>	<b>¢ 0</b>	<b>¢ 0</b>
<b>Total inversiones en valores y depósitos</b>	<b>2.085.917.947</b>	<b>1.402.953.326</b>
Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	0	0
	<b>¢ 2.085.917.947</b>	<b>¢ 1.402.953.326</b>

#### iii Cartera de créditos

Al 30 de Diciembre la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Cartera de Créditos originada por la Entidad	¢ 1.381.378.103	¢ 1.177.119.559
Cartera de Créditos comprada por la Entidad	5.577.512	7.976.664
<b>Total</b>	<b>¢ 1.668.084.759</b>	<b>¢ 1.185.096.223</b>
<b>Créditos vigentes</b>	<b>¢ 1.020.999.797</b>	<b>¢ 898.472.350</b>
Préstamos con otros recursos	966.077.164	856.785.451
Tarjeta de crédito	14.431.785	14.200.580
Venta Bienes a Plazo	40.490.848	27.486.319

<b>Créditos vencidos</b>	<b>620.963.268</b>	<b>478.989.289</b>
Préstamos con otros recursos	591.610.181	476.973.042
Tarjeta de crédito	2.116.649	2.016.247
Venta Bienes a Plazo	27.236.438	0
<b>Créditos en cobro judicial</b>	<b>26.121.694</b>	<b>11.522.258</b>
Préstamos con otros recursos	25.842.846	11.243.410
Tarjeta de crédito	278.848	278.848
Subtotal	1.668.084.759	1.415.012.937
<b>Estimación para cartera de créditos</b>	¢ <b>(31.487.024)</b>	¢ <b>(24.621.426)</b>
Total	¢ <u>1.636.597.735</u>	¢ <u>1.390.391.511</u>

Una de las principales actividades de COOPESANRAMON, R.L., es la colocación del numerario 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, los períodos de recuperación son variables y van desde abonos mensuales, hasta anuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado.

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, según la SUGEF 1-95 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el 4to trimestre al 31 de Diciembre 2005 y 2004 respectivamente.

<b>Estimación para créditos incobrables</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Saldo al inicio	¢ 24.621.426	¢ 24.288.711
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	2.899.029	261.606
Estimación cargada por créditos insolutos	<u>(0)</u>	<u>(1.106.950)</u>
<b>Saldo al final del 3er. trimestre</b>	<b>27.520.455</b>	<b>23.443.367</b>
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	4.034.703	1.178.059
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(68.134)	0
Transferidas a otras estimaciones	0	0
<b>Saldo al final del año</b>	¢ <u>31.487.024</u>	¢ <u>24.621.426</u>

Al 31 de Diciembre 2005 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

## Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizado por:	al 31/12/2005		al 31/12/2004	
	Composicion	Monto	Composicion	Monto
Letra de Cambio	0	0	0	0
Pagaré	1318	792,876,248	1312	495,859,552
Hipoteca colones	316	434,516,641	347	751,531,355
Hipoteca dolares	10	383,434,349	4	142,481,784
Prendaria	4	57,257,521	6	25,140,246
<b>Total</b>	<b>1648</b>	<b>1,668,084,759</b>	<b>1669</b>	<b>1,415,012,937</b>

## Concentración de la cartera por actividad económica

Actividad Economica	Composición	31/12/2005	Composición	31/12/2004
Agricultura	15.15%	252,781,500	7.12%	100,689,600
Comercio	0.00%	0	0.22%	3,154,597
Vehiculo	0.48%	8,089,580	0.30%	4,271,433
Vivienda y lote	38.46%	641,532,240	56.78%	803,382,339
Personales	45.90%	765,681,439	35.58%	503,514,968
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>1,668,084,759</b>	<b>100%</b>	<b>1,415,012,937</b>

## La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

Rango	31/12/2005		31/12/2004	
	Principal	Productos	Principal	Productos
Al día	1,020,999,808	8,671,163	924,501,401	8,412,463
de 1 a 30 días	407,918,728	10,872,332	293,438,972	7,388,481
de 31 a 60 días	157,601,584	5,940,350	132,690,453	6,197,146
de 61 a 90 días	46,239,011	3,124,389	32,814,482	2,232,787
de 91 a 120 días	3,936,811	323,994	8,483,393	689,850
de 121 a 180 días	3,647,636	457,654	10,228,713	1,154,997
más de 180 días	1,430,358	57,139	1,054,417	96,596
Cobro judicial	26,310,823	3,205,219	11,801,106	1,474,580
<b>Totales</b>	<b>1,668,084,759</b>	<b>32,652,240</b>	<b>1,415,012,937</b>	<b>27,646,900</b>

## La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales: Equivalente al 5% de capital y reservas

Rango de clase	de ¢	Nº de Ops.	Principal
hasta ¢			
	0	14,526,220	1,724
	14,526,221	29,052,442	6
	29,052,443	43,578,660	7
<b>Total</b>			<b>¢1,668,084,759</b>

## Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de diciembre de 2005 existen 116 operaciones para el monto de ¢56.091.371.00

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

El monto es de ¢26.400.543 compuesto de 41 operaciones que representan el 1,58% del total de la cartera de préstamos

**iv. Otras cuentas por cobrar:**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 otras cuentas por cobrar se detalla de la siguiente manera:

	2005	2004
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 18.238.131	¢ 12.149.944
<b>Productos por cobrar</b>	<b><u>122.708.196</u></b>	<b><u>105.941.043</u></b>
Por Fondos disponibles	0	0
Por inversiones en valores y depósitos	90.055.950	78.294.116
Por cartera de crédito	<u>32.652.246</u>	<u>27.646.927</u>
Sub-Total	140.946.327	118.090.987
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	<u>(2.510.765)</u>	<u>(1.996.131)</u>
<b>Total</b>	<b>¢ <u>138.435.562</u></b>	<b>¢ <u>116.094.856</u></b>

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

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

	Saldo al 31/12/2004	Adiciones	Venta y/o Retiros	Trasposos	Saldo al 31/12/2005
Terrenos	140.000				140.000
Revaluación de Terrenos	94.907.750				94.907.750
Edificios e instalaciones	93.364.324	50.000.00	1.572.933		91.841.391
Revaluación de Edificios e instalaciones	6.484.010				6.484.010
Equipo y mobiliario	12.697.905	808.670			13.506.575
Cajero Automático	9.525.542	3.852.739			13.378.281
Equipo de computación	42.707.694	4.822.036			47.529.730
Vehículos	4.537.234	2.315.000	1.093.366		5.758.868
<b>Total</b>	<b><u>264.364.459</u></b>	<b><u>11.858.445</u></b>	<b><u>2.666.299</u></b>		<b><u>273.546.605</u></b>
<b>Depreciación acumulada</b>					
Edificios e instalaciones	13.114.297	1.837.420	534.424		14.417.293
Revaluación de Edificio e instalaciones	511.771	139.047		0	650.818
Equipo y mobiliario	8.797.142	939.646	0		9.736.788
Equipo de computación	27.897.651	5.225.019		0	33.122.670
Cajero Automático	9.114.236	656.102		0	9.770.338

Vehículos	1.122.707	572.093	736.885	957.915
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>52.268.493</b>	<b>9.369.328</b>	<b>1.271.309</b>	<b>0 68.655.822</b>
Propiedad, mobiliario y equipo neto	203.806.654			204.890.783

**vi. Obligaciones con el público:**

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo se presentan por número de clientes y monto acumulado, como lo muestra el siguiente detalle:

<b>Depósitos a la vista</b>	<b>Número de clientes</b>	<b>2005</b>
Del público		¢ <u>753.181.903</u>
A la vista	9.021	¢ 621.260.918
A plazo vencidos	46	¢ 131.920.985
<b>Depósitos a Plazo</b>	<b>Número de clientes</b>	<b>2005</b>
Del público	581	¢ 2.284.342.792

**vii. Otras obligaciones con entidades financieras:**

Al 31 de diciembre el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Obligaciones con entidades financieras a plazo</b>	¢ <u>579.825.599</u>	¢ <u>260.265.741</u>
Recompras BNCR	393.467.962	0
Obligaciones con otras entidades no financieras	186.357.637	260.265.741
Fundación CR-Canadá	0	549.452
Infocoop	<u>186.357.637</u>	<u>259.716.289</u>
<b>Total</b>	¢ <u>579.825.599</u>	¢ <u>260.265.741</u>
A un año	393.467.962	549.452
A más de un año	¢ 186.357.637	¢ 259.716.289

**viii. Otras cuentas por pagar y provisiones:**

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

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Cuentas por pagar diversas</b>	¢ <u>16.082.557</u>	¢ <u>7.694.602</u>
Comisiones por pagar	132.147	-16.824
Aportaciones patronales por pagar	1.114.850	1.561.266
Excedentes por pagar	0	0
Acreedores varios	14.835.560	6.150.160
<b>Provisiones</b>	<u>59.581.945</u>	<u>20.906.164</u>

Provisiones para obligaciones patronales	603.879	455.395
Otras provisiones	58.978.066	20.450.769
<b>Cargos financieros por pagar</b>	<b>61.969.666</b>	<b>47.093.242</b>
Por obligaciones con el público	60.692.181	44.733.670
Por otras obligaciones financieras	1.277.485	2.359.572
<b>Total</b>	<b>€ 137.634.168</b>	<b>€ 75.651.581</b>

**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 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2005	2004
Capital pagado	206.528.693	181.071.245
Capital Donado	3.969.588	3.969.588
<b>Total</b>	<b>€ 210.498.281</b>	<b>€ 185.040.833</b>

**x. Ajustes al patrimonio:**

	2005	2004
Superavit p reval propiedad	92,723,456/	92,723,456
Mobiliario y equipo	261,404	261,404
Edificios	6,484,010	6,484,010
Terrenos	85,978,042	85,978,042
Valor razonable inversiones	215,734/	14,957,944
<b>Total</b>	<b>92,939,190</b>	<b>77,765,512</b>

**xi. Reservas patrimoniales:**

El saldo al 31 de diciembre las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2005	2004
Reserva legal	€ 10.115.060	€ 10.115.061
<b>Otras reservas obligatorias</b>	<b>16.701.029</b>	<b>17.361.422</b>
Educación	3.964.392	4.081.161
Bienestar social	12.736.637	13.280.261
<b>Otras reservas voluntarias</b>	<b>57.179.629</b>	<b>85.374.552</b>
Reserva de fortalecimiento patrimonial*	29.516.800	60.336.093
Reserva para Contingencias	27.662.829	25.038.459
<b>Total</b>	<b>€ 83.995.718</b>	<b>€ 112.851.035</b>

\*En el período 2005 se crea una provisión para contingencias por el monto de €33.901.762.00 mismo que se deduce de la reserva para fortalecimiento patrimonial.

**xii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:**

Al 31 de diciembre 2005 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2005		2004
<b>Cuentas Contingentes deudoras</b> ¢		0	0
<b>Cuentas de Administración de Fideicomisos</b>			
Activos de los fideicomisos		0	0
Pasivos de los fideicomisos		0	0
Patrimonio de los fideicomisos			0
<b>Otras cuentas de Orden deudora</b> ¢	<b>2.793.384.811</b>	¢	<b>23.130.619.309</b>
Operaciones de Adm. De Fondos y Valores por cta de terceros			
Garantías recibidas en poder de la entidad	1.574.812.469		22.988.085.814
Garantías recibidas en poder de terceros	1.166.571.442		86.431.678
Cuentas castigadas	23.398.265		26.046.942
Productos en suspenso	226.316		1.678.556
Otras Cuentas de Registro	<u>28.376.319</u>		<u>28.376.319</u>

### xiii. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de diciembre 2005 los ingresos financieros se detallan así:

<b>Ingresos financieros</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ 7.857.765	7.915.218
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	262.614.652	214.428.847
Ingresos financieros por créditos	338.897.892	282.823.053
Ingresos financieros Por diferencial cambiario	65.435.966	16.659.620
Otros ingresos financieros	9.777.788	2.613.050
<b>Total</b>	<b>¢ 684.584.064</b>	<b>524.439.788</b>

### xiv. Gastos financieros:

El saldo al 31 de diciembre, los gastos financieros se detallan así:

	2005	2004
Gastos financieros por obligaciones con el público	331,727,234	283,890,678
Gastos financieros por diferencial cambiario	47,654,118	42,965,188
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	76,239,017	7,613,505
Otros gastos financieros	270,000	3,489,847
<b>Total</b>	<b>¢455,890,369</b>	<b>¢337,959,218</b>

### xv. Gastos administrativos

El saldo al 31 de diciembre los gastos administrativos se detallan así:

	2005	2004
Gastos de personal	104,641,176	91,067,215
Gastos servicios externos	2,654,968	2,403,112
Gastos movilidad y comunicac:	4,142,200	3,427,156
Gastos de infraestructura	15,822,061	14,661,651
Gastos generales	17,061,371	14,718,994
<b>Total</b>	<b>144,321,776</b>	<b>126,278,128</b>

## xvi. 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:

Efectivo y equivalentes	2005	2004
Disponibilidades	132,192,720	102,434,365
valores dispon. P venta	191,653,012	242,141,581
valores manten vencimiento	142,619,499	226,568,055
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	<b>466,465,231</b>	<b>571,144,001</b>

## xvii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

<u>Activo restringido 2005</u>	<u>Importe</u>	<u>Causa de restricción</u>
Inversiones en valores y depósitos	528.711.522	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	86.584.935	Garantía en recompras Tit.Valores
Inversiones en valores y depósitos	5.254.332	Garantía de captaciones por cobro servicios públicos
<u>Activo restringido 2004</u>	<u>Importe</u>	<u>Causa de restricción</u>
Inversiones en valores y depósitos	387.776.038	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	0	Garantía en recompras Tit.Valores
Inversiones en valores y depósitos	2.962.000	Garantía de captaciones por cobro servicios públicos

## xviii. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de diciembre del 2005 la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a

continuación:

<b>Concepto</b>	<b>Criterio Valuación</b>	<b>2,005</b>
Disponibilidades	Tipo cambio Compra	6,538,302
Invers en valores y depositos	Tipo cambio Compra	617,631,170
Cartera de Crédito	Tipo cambio Compra	401,391,839
Otras cuentas por cobrar	Tipo cambio Compra	13,108,123
Otros activos	Tipo cambio Compra	0
<b>Saldo de activos</b>	<b>Tipo cambio Compra</b>	<b>1,038,669,434</b>
Obligaciones con el público	Tipo cambio Compra	470,167,543
Otras obligaciones	Tipo cambio Compra	219,138,159
<b>Total pasivos</b>	<b>Tipo cambio Compra</b>	<b>689,305,702</b>
Posición monetaria	Tipo cambio Compra	349,363,732

El tipo de cambio al 31 de diciembre 2005 y 2004 fue el siguiente:

<b>Activo/Pasivo</b>	<b>Valuación</b>	
	<b>2.005</b>	<b>2.004</b>
Activos en dólares	¢ 495.65	457.68
Pasivos en dólares	¢ 495.65	457.68

El tipo de cambio mencionado como “libre” corresponde al tipo de referencia para la compra fijado por el Banco Central de Costa Rica.

A la fecha del presente informe, **el tipo de cambio de venta** permanecía en **¢497.71** por U.S. \$1.00.

**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 2005 y la fecha contractual, consolidado en colones y dólares se muestra a continuación:

**Consolidado en colones y dólares y expresado en miles de colones**

Cocepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par.venc +30 días	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									0
Disponibilidades	132,192								132,192
Inversiones	184,273	156,508	59,324	415,581	47,098	214,235	1,106,260		2,183,279
Cartera Crédito	0	108,190	30,934	125,356	216,731	142,563	837,797	239,166	1,700,737
<b>Total recup activc</b>	<b>316,465</b>	<b>264,698</b>	<b>90,258</b>	<b>540,937</b>	<b>263,829</b>	<b>356,798</b>	<b>1,944,057</b>	<b>239,166</b>	<b>4,016,208</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>									0
Obligac.c.público	838,778	457,699	360,889	286,021	611,115	455,524	27,500		3,037,526
Obligac.c.ent financ	0	397,777	4,300	4,273	12,713	24,920	135,843		579,826
Cargos p pagar	15,959	10,609	7,710	6,007	11,748	9,313	623		61,969
<b>Total pasivos</b>	<b>854,737</b>	<b>866,085</b>	<b>372,899</b>	<b>296,301</b>	<b>635,576</b>	<b>489,757</b>	<b>163,966</b>	<b>0</b>	<b>3,679,321</b>
Diferencia	-538,272	-601,387	-282,641	244,636	-371,747	-132,959	1,780,091	239,166	336,887

Sobre la fecha contractual del vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 31 de diciembre 2005, presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, posee inversiones, que vencen en un período superior a un año, representadas por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

**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.

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para una 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, con el fin de que éste se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa de la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el anterior calce de plazos.

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 los pasivos es mayor al consignado. Al 31 de diciembre 2005, 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 2005, 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 cooperativo (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de diciembre del 2005 COOPESANRAMON, R.L., mantiene 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 y se da cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de diciembre del 2005 se presenta el siguiente reporte de brechas. (Consolidado en colones y dólares y expresado en miles de colones)

Concepto	de 1 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	181 a 365 días	365 a 720 días	más de 720 días	Total General
<b>Recuperación de activos</b>							0
Inversiones	557,186	1,315,051	132,149	137,720	0		2,142,106
Cartera Crédito	1,422,643	0	0	0	0	0	1,422,643
<b>Total recup activo</b>	<b>1,979,829</b>	<b>1,315,051</b>	<b>132,149</b>	<b>137,720</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,564,749</b>
<b>Recuperación de pasivos</b>							0
Obligac.c.público	457,699	646,910	611,115	455,524	27,500		2,198,748
Obligac.c.ent financ	397,777	8,573	12,713	24,920	135,843		579,826
<b>Total pasivos</b>	<b>855,476</b>	<b>655,483</b>	<b>623,828</b>	<b>480,444</b>	<b>163,343</b>	<b>0</b>	<b>2,778,574</b>
Diferencia	1,124,353	659,568	-491,679	-342,724	-163,343	0	786,175

Al 31 de diciembre 2005 se presenta 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 2005, la cooperativa se encuentra 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.

A continuación se presenta el detalle de calce de plazos en moneda extranjera expresado en miles de colones.

Cocepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Total General
<b>Recuperación de activos ME</b>								0
Disponibilidades	6,538							6,538
Inversiones	50,690	44,755	1,143	1,377	42,083	86,585	399,736	626,369
<b>Cartera Crédito</b>		1,865	4,917	103,352	156,529	7,013	132,096	405,772
<b>Total recup activo</b>	<b>57,228</b>	<b>46,620</b>	<b>6,060</b>	<b>104,729</b>	<b>198,612</b>	<b>93,598</b>	<b>531,832</b>	<b>1,038,679</b>
<b>Recuperación de pasivos ME</b>								0
Obligac c.público	175,455	59,645	26,674	27,157	120,857	57,874	0	467,662
Obligac.c.ent financ		218,491	0	0	0	0	0	218,491
Cargos p pagar	940	653	143	146	648	310	0	2,840
<b>Total pasivos</b>	<b>176,395</b>	<b>278,789</b>	<b>26,817</b>	<b>27,303</b>	<b>121,505</b>	<b>58,184</b>	<b>0</b>	<b>688,993</b>
Diferencia	-119,167	-232,169	-20,757	77,426	77,107	35,414	531,832	349,686

La cooperativa tiene como política que los activos en moneda extranjera excedan o igualen el saldo de sus pasivos en moneda extranjera, como se observa en la nota correspondiente a la posición monetaria. La situación en el calce de plazos en moneda extranjera muestra que los pasivos exceden a los activos hasta 60 días, no obstante, la cooperativa posee inversiones que exceden este plazo y que pueden ser fácilmente convertidas al efectivo, en caso de un retiro extraordinario de esos pasivos. Asimismo, mucho de los pasivos en moneda extranjera son renovados, por lo que el plazo de vencimiento tiende a ser superior al establecido.

A más de un año se determina la existencia de un exceso de activos en moneda extranjera sobre pasivos, capaz de absorber el exceso de pasivos sobre activos en moneda extranjera a menos de un año.

Al 31 de diciembre del 2005, 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."

**4. Notas sobre Partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros necesarios para la presentación razonable.**

**i. Hechos relevantes y subsecuentes**

La cooperativa muestra una calificación global de 1,17 lo cual la ubica en una condición de normalidad, además en cada uno de los indicadores individuales presenta la condición de riesgo normal.

**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, se agrega:

a.- Sobre la información general, relativa a la cooperativa, punto **iv**, referente 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 COOPESANRAMON, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.

c.- No se presenta los apartados b),c), d) 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 d. Depósitos restringidos e inactivos, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.

d.- No se presenta la nota de otras concentraciones de activo y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia material que deban ser reveladas.

e.- La nota 4 del anexo 3, relativa a partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden y otra información adicional, relativa a Fideicomisos y comisiones de confianza, no aplica, debido a que la cooperativa no opera Fideicomisos y Comisiones de Confianza.