

RECIBIDO
2005 JUL 27 10:45
SECRETARIA DE ECONOMIA

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

SUPERINTENDENCIA GENERAL DE ENTIDADES FINANCIERAS

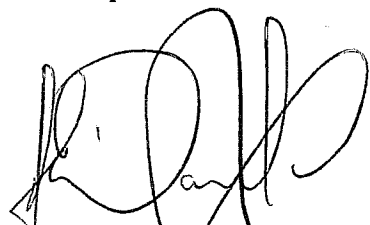
Presente

El suscrito Contador Público Autorizado, fue contratado por COOPESAN RAMON, R.L. para verificar el Balance General al 30 de junio del 2005, el Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y Flujos de Efectivo, por el período de seis meses terminados en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los libros legales, de COOPESAN RAMON, R.L.

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de las líneas de las cuentas de activos, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos que integran los estados financieros en mención fueron extraídos de los folios de los libros legalizados y sistemas de información contable; que la entidad lleva para la contabilización de sus transacciones. El procedimiento descrito, es sustancialmente menor en alcance que una auditoría de estados financieros. La administración es responsable por estos estados financieros. Nuestro despacho se encuentra en proceso de emitir la opinión independiente de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2005, por lo que no hemos auditado, ni revisado estos estados financieros y consecuentemente, no expresamos ninguna opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

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. a los veintiséis días del mes de julio del 2005, para fines de presentación ante la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Por Despacho Castillo, Dávila & Asociados



Lic. José Eric Dávila Sácida
Contador Público Autorizado No. 1269
Poliza de Fidelidad No. R-1153,
Vence el 30 de Setiembre del 2005

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

COOPESANRAMON R.L.

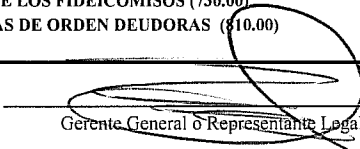
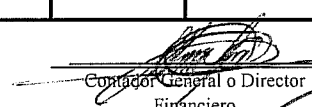
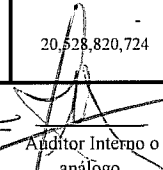
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

SEMESTRE TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2005

COOPESANRAMON, R.L.
BALANCE GENERAL (en colones sin centimos)
AL 30 DE JUNIO DE 2005 Y 2004

	NOTA	2,005	2,004
ACTIVOS			
Disponibilidades (110.00)	3i	55,742,749	76,717,763
Inversiones en valores y depósitos (120.00)	3ii	2,077,140,472	1,590,558,684
Negociables (121.00)			
Disponibles para la venta (122.00+(lo correspondiente de las cuentas 124.00+125.02+125.03+126.00 proveniente de esta clasificación))		2,072,586,140	1,560,876,628
Mantenidos hasta el vencimiento (123.00+(lo correspondiente de las cuentas 124.00+125.01+125.04+125.05+125.09+126.00 proveniente de esta clasificación) (Estimación por incobrabilidad de inversiones) (129.00))		4,554,332	29,682,056
Cartera de Créditos (130.00)	3iii	1,299,868,404	1,172,589,905
Créditos vigentes (131.00)		793,525,431	736,666,330
Créditos vencidos (132.00)		517,697,970	445,481,330
Créditos en Cobro Judicial (133.00)		17,518,588	14,901,106
Créditos por mandato judicial (137.00)		-	-
Cartera de crédito entregada en fideicomiso y otros vehículos de propósito especial (138) (Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos) (139.00)		28,873,585	24,458,861
Cuentas y productos por cobrar (140.00)	3iv	118,661,920	78,573,942
Comisiones por cobrar (142.00)		40,107	47,940
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles y de custodia (144)		-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		-	-
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146.00)		-	-
Otras cuentas por cobrar (141.00+147.00)		22,367,465	702,036
Productos por cobrar (148.00)		98,639,924	80,331,706
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar) (149.00)		2,385,576	2,507,740
Bienes realizables (150.00)		19,415,977	18,416,018
Participaciones en el capital de otras empresas (160.00)		7,289,556	3,527,380
Propiedad, mobiliario y equipo en uso Neto (170.00)	3v	201,791,898	205,805,992
Otros Activos (180.00)		8,033,653	7,916,625
Activos Intangibles (186.00)		6,486,625	6,208,060
Otros activos (180.00-186.00)		1,547,028	1,708,565
TOTAL DE ACTIVOS		3,787,944,629	3,154,106,309
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210.00)	3vi	2,770,211,152	2,411,183,112
Captaciones a la vista (211.00)		629,270,805	485,697,780
Otras Obligaciones con el público a la vista (212.00)		-	-
Captaciones a plazo (213.00)		2,140,940,347	1,925,485,332
Obligaciones por aceptaciones (214.00)		-	-
Obligaciones por pactos de recompra de valores (215.00)		-	-
Otras obligaciones con el público a plazo (218.00)		-	-
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220.00)		-	-
Otras obligaciones financieras (230.00)	3vii	458,739,906	287,410,174
Otras cuentas por pagar y provisiones (240.00)	3viii	152,182,743	87,520,226
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles y de custodia (244.00)		74,704	-
Cargos financieros por pagar (248.00)		59,262,336	50,936,684
Impuesto sobre la renta diferido (246.00)		-	-
Provisiones (243.00)		63,331,770	21,015,865
Otras Cuentas por pagar diversas (241.00+242.00)		29,513,933	15,567,677
Otros pasivos (250.00)		1,851,331	2,104,651
Ingresos diferidos (251.00)		1,147,965	485,242
Estimación para incobrables de créditos contingentes (252.00)		-	-
Otros pasivos (253.00+254.00)		703,366	1,619,409
Obligaciones subordinadas (260.00)		-	-
Obligaciones convertibles en capital (270.00)		-	-
TOTAL DE PASIVOS		3,382,985,132	2,788,218,163
Participación Minoritaria (912.00)		-	-
PATRIMONIO			
Capital social (310.00)	3ix	188,780,262	175,544,428
Capital pagado (311.00)		184,810,674	171,574,840
Capital donado (312.00)		3,969,588	3,969,588
Capital suscrito no integrado (313.00)		-	-
(Suscripciones de capital por integrar) (314.00)		-	-
(Acciones en Tesorería) (315.00)		-	-
Aportes patrimoniales no capitalizados (320.00)		-	-
Ajustes al patrimonio (330.00)		100,028,697	87,723,757

COOPESANRAMON, R.L.
BALANCE GENERAL (en colones sin centimos)
AL 30 DE JUNIO DE 2005 Y 2004

Superávit por revaluación de propiedad (331.01)		92,723,457	87,723,757
Ganancia o pérdida no realizada (331.02)		7,305,240	-
Ajuste por revaluación de bienes diversos (331.03)			
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas (332.00)			
Ajustes por diferencia de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras (913.00)			
Reservas patrimoniales (340.00)	3x	80,901,491	83,156,122
Resultados acumulados de períodos anteriores (350.00+360.00)		35,249,047	19,463,839
TOTAL DEL PATRIMONIO		404,959,497	365,888,146
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACIÓN MINORITARIA Y PATRIMONIO		3,787,944,629	3,154,106,309
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610.00+630.00)		-	-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (710.00)		-	-
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (720.00)		-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS (730.00)		-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810.00)	3xi	2,649,573,495	20,528,820,724
 Gerente General o Representante Legal		 Contador General o Director Financiero	
		 Auditor Interno o análogo	

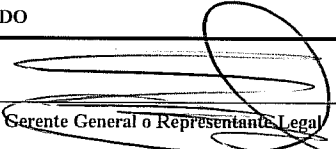
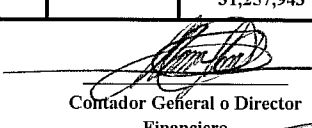
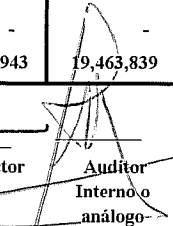
Nota:

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

COOPESANRAMON, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS (en colones sin céntimos)
Para el trimestre terminado el 30 DE JUNIO DE 2005 Y 2004

	NOTA	Periodo 2 30/06/2005	Periodo 1 30/06/2004
Ingresos Financieros	3xii		
Por disponibilidades (511.00)		3,954,374	4,518,932
Por inversiones en valores y depósitos (512)		110,268,477	106,571,610
Por cartera de créditos (513.00 + 514.00+515.00-(513.07+514.07))		163,985,814	136,516,118
Arrendamientos Financieros (513.07 + 514.07)		-	-
Por diferencial cambiario neto (518.00-418.00, solo si 518.00 >418.00)		10,523,382	2,986,518
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto (519.07-419.07, solo si 519.07>419.07)		-	-
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento (519.09-419.09, solo si 519.09>419.09)		-	-
Liquidación de ganancia no realizada en la venta de valores disponibles para la venta (519.08-419,08 solo si 519,08>419,08)		-	-
Ganancia por venta de inversiones en valores (519.32-419,32 solo si 519,32>419,32)		-	-
Por derivados de cobertura (536.00-436.00, solo si 536.00>436.00)		-	-
Por otros ingresos financieros 519.00-(519.07+519,09+519,08+519,32)		3,533,794	1,024,528
Total de Ingresos Financieros		292,265,841	251,617,706
Gastos Financieros (410.00)	3xiii		
Por Obligaciones con el Público (411)		157,367,565	140,065,162
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412)		-	-
Por Obligaciones Financieras (413)		32,068,325	25,253,985
Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00)		-	-
Por Obligaciones Subordinadas (416)		-	-
Por Obligaciones convertibles en capital (417)		-	-
Por diferencial cambiario neto (418.00-518.00, solo si 418.00>518.00))		-	-
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto (419.07-519.07, solo si 419.07>519.07)		-	-
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento (419.09-519.09, solo si 419.09>519.09)		-	-
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponibles para la venta (419,08-519,08 solo si 419,08>519,08)		-	3,911,635
Pérdida por venta de inversiones en valores (419.32-519,32 solo si 419,32>519,32)		-	-
Por derivados de cobertura (436.00-536.00, solo si 436.00>536.00)		-	-
Por otros gastos financieros (419.00-(419.07+419,08+419,09+419,32))		-	-
Total de Gastos Financieros		189,435,890	169,230,782
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito (420.00)		4,644,746	7,228,880
Por Recuperación de activos financieros (520.00)		3,030,701	6,141,600
RESULTADO FINANCIERO		101,215,906	81,299,644
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		4,253,521	3,819,477
Por bienes realizables (532.00)		233,984	21,523
Por participaciones en el capital de otras empresas (533)		3,714,176	-
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas (534,00)		-	-
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		-	-
Por otros ingresos operativos (539.00)		5,126,112	5,817,551
Total Otros Ingresos de Operación		13,327,793	9,658,551
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		651,428	513,223
Por bienes realizables (432.00)		798,477	50,000
Por participaciones de capital en entidades (433.00)		-	-
Por bienes diversos (434.00)		-	-
Por amortización de activos intangibles (435.00)		2,291,659	622,070

COOPESANRAMON, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS (en colones sin céntimos)
Para el trimestre terminado el 30 DE JUNIO DE 2005 Y 2004

		Periodo 2	Periodo 1
Gastos por cambio y arbitraje de divisas (437.00)			
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)			
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias (439.06)		-	-
Por otros gastos operativos (439.00-439,06)		13,499,602	9,443,740
Total Otros Gastos de Operación		17,241,166	10,629,033
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		97,302,533	80,329,162
Gastos Administrativos	3xiv		
Gastos de Personal (441.00)		48,293,453	43,123,923
Otros Gastos de Administración (440.00-441.00)		17,516,734	17,463,142
Total Gastos Administrativos		65,810,187	60,587,065
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de Operaciones en Extranjero (914.00)		-	-
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		31,492,346	19,742,097
Participaciones sobre la Utilidad (452.00)		234,403	278,258
Impuesto sobre la renta (451.00)		-	-
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		31,257,943	19,463,839
Participación Minoritaria (911.00)		-	-
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		31,257,943	19,463,839
Partidas extraordinarias netas de Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad		-	-
Ingresos Extraordinarios (540.00)		-	-
Gastos Extraordinarios (460.00)		-	-
RESULTADO DEL PERIODO		31,257,943	19,463,839
 Serente General o Representante Legal		 Contador General o Director Financiero	
		 Auditor Interno o análogo	

COOPESANRAMON, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (en colones sin céntimos)
Para el trimestre terminado el 30 DE JUNIO DE 2005 Y 2004

	Nota	Período 2	Período 1
		30/06/2005	30/06/2004
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		31,257,943	19,463,839
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		28,732,164	56,550,383
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.(532-432)		- 564,493	28,477
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas (518-418)		10,523,382	2,986,518
Pérdidas por estimación para créditos incobrables (421)		4,644,746	7,228,880
Pérdidas por estimación p deterioro o desvaloriz de inversiones (419-08)		-	3,911,635
Pérdidas por otras estimaciones		-	-
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pago (441.11)		2,503,275	2,264,754
Depreciaciones y amortizaciones (activo y software) 443-05+444-07		4,320,014	4,712,300
Cuentas patrimoniales que no implican salida de efectivo (331-02)		7,305,240	35,474,773
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
Variación en los activos (aumento) o disminución		101,310,786	36,845,759
Valores Negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo (130)		90,523,107	11,782,394
Bienes realizables (150)		2,311,180	4,457,405
Productos por cobrar (148)		7,301,119	31,036,172
Otros activos (180)		1,175,380	1,515,402
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)		346,967,936	458,755,451
Obligaciones a la vista y a plazo (210)		272,726,325	462,680,182
Otras cuentas por pagar y provisiones (240.00-248.00)		64,362,068	8,419,595
Productos por pagar 248.00		10,120,482	12,449,173
Otros pasivos (250)		- 240,939	104,847
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		508,268,829	571,615,432
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)		- 689,893,792	435,206,716
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		-	-
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo. (170)		-	-
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		2,014,756	-
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	-
Otras actividades de inversión		-	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		- 687,879,036	435,206,716
Flujos netos de efectivo usados en activ. de financiamiento		15,568,277	34,201,278
Otras obligaciones financieras nuevas		-	-
Nuevas obligaciones subordinadas		-	-
Nuevas obligaciones convertibles		-	-
Pago de obligaciones (excepto obl con publico)		- 549,202	27,628,933
Pago de dividendos		12,378,050	7,886,441
Otras actividades de financiamiento		-	-
Aportes de capital recibidos en efectivo		3,739,429	1,314,096
variación neta del efectivo y equivalentes		- 164,041,930	102,207,438
menos aumento de efectivo originado en diferencial cambiario		-	-
		- 164,041,930	102,207,438
Efectivo y equivalentes al inicio del año		571,144,001	484,428,843
Efectivo y equivalentes al final del año (período)	3xv	407,102,071	586,636,281


Gerente General o Representante Legal

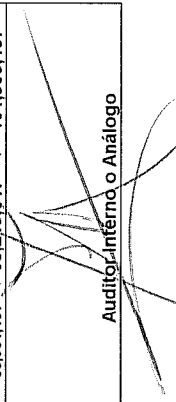
Contador General o Director Financiero

Auditor Interno o análogo

COOPESANRAMON, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el trimestre terminado el 30 DE JUNIO DE 2005 Y 2004
 (en colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al principio del período	TOTAL
Saldo al 1 de enero de Periodo 1 (01/01 2004)		174,230,332	X	123,198,530	71,135,395	16,468,656	385,032,913
Cambios en las políticas contables						(X)	(X)
Corrección de errores fundamentales						(X)	(X)
Ajustes por diferencias de cambios resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras				X			X
Resultado del Periodo 1						19,463,839	19,463,839
Dividendos por periodo 0						-16,468,866	-16,468,866
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria						(X)	(X)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					12,020,727		12,020,727
Compra y venta de acciones en tesorería		X					X
Emisión de acciones CAPITAL AUMENTO NETO		1,314,096					1,314,096
Capital pagado adicional			X				X
Superávit por revaluación de inmuebles			X				X
Ajuste por cambio val. razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta			X	- 35,474,773			X
Ajuste por revaluación a bienes diversos			X				X
Otros			X				X
Saldo al final de Periodo 1 (30/06/2004)		175,544,428	X	87,723,757	83,156,122	19,463,839	365,888,146
Saldo al 1 de enero del Periodo 2 (año 2005)		185,040,833	X	77,765,513	95,192,834	54,635,069	412,634,249
Cambios en las políticas contables						(X)	(X)
Corrección de errores fundamentales						(X)	(X)
Saldo corregido Periodo 2		185,040,833	X	77,765,513	95,192,834	54,635,069	412,634,249
Originados en el Periodo 2:							
Ajustes por diferencias de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras				X			X
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				22,263,184			22,263,184
Otros				X			X
Transferencias a resultados Periodo 2:							
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				X			X
Otros				X			X
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados Periodo 2							
Resultado Periodo 2				X			X
Reservas legales y otras reservas estatutarias							
Dividendos por periodo 1							
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							
Compra y venta de acciones en tesorería		X					X
Emisión de acciones CAPITAL AUMENTO NETO		3,739,429					3,739,429
Capital pagado adicional			X				X
Superávit por revaluación de inmuebles				X			X
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas				(X)			(X)
Superávit por revaluación de inmuebles neto							
Saldo al 31 de diciembre Periodo 2 (30/06/2004)		188,780,262	X	100,028,697	80,901,491	35,249,047	404,959,497


 Contador General o Director Financiero


 Auditor Interno o Análogo

COOPESANRAMON, R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito, Refaccionario y de Servicios Múltiples de la comunidad de San Ramón, R.L., COOPESANRAMON, R.L”, es una entidad cooperativa que se constituyó 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, San Ramón, 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 brindar 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 el 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, 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.

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 semestre que concluye el 30 de junio 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 adoptarán en forma gradual:
 - a.- Sobre el exceso de comisiones sobre costos directos: Para el período 2003, se permitirá reconocer en los resultados del período un 75% de dicho exceso de las comisiones recibidas,

relacionadas con instrumentos financieros, el restante 25%, se deberá 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 permitirá reconocer en los resultados del período un 50%, el restante 50% se deberá registrar conforme lo dispuesto en las NIC.
- c.- Para el período 2005, sobre el exceso de las comisiones sobre los costos, se registrarán tal como lo dispone la Norma Internacional de Contabilidad.
- d.- NIC 36. Deterioro del Valor de los Activos. Lo dispuesto en esta norma será 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) 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. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial.
Mantenedas al Vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

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.

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

Categoría de Riesgo criterio 3	Porcentaje de Estimación
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 cooperativa, 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%.

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 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 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 10% sobre el excedente, un 1% sobre créditos otorgados y una reserva para contingencias de un 2.5% en promedio sobre los 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 2do. 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 30 de junio el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Efectivo	¢ 18.888.892	¢ 18.734.506
Dinero en cajas y bóvedas	18.888.892	18.734.506
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<u>36.853.857</u>	<u>57.983.257</u>
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	36.853.857	57.983.257
TOTAL	¢ <u>55.742.749</u>	¢ <u>76.717.763</u>

ii. Inversiones en valores y depósitos

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS ⁽¹²⁰⁾	¢ <u>2.077.140.472</u>	¢ <u>1.590.558.684</u>
Inversiones en valores negociables ⁽¹²¹⁾	0	0
Valores de entidades financieras del país	0	0
Inversiones en valores disponibles para la venta ⁽¹²²⁾	2.071.886.140	1.557.914.628
Valores de entidades financieras del país	2.071.886.140	<u>1.557.914.628</u>
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento ⁽¹²³⁾	4.554.332	29.682.056
Valores de entidades financieras del país	4.554.332	<u>29.682.056</u>
Inversiones en valores y depósitos comprometidos ⁽¹²⁵⁾	700.000	2.962.000
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento	700.000	2.962.000
 INV. CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	 ¢ 0	 ¢ 0
Total inversiones en valores y depósitos	2.077.140.472	1.590.558.684
Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	<u>0</u>	<u>0</u>
	¢ <u>2.077.140.472</u>	¢ <u>1.590.558.684</u>

iii Cartera de créditos

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Cartera de Créditos originada por la Entidad	¢ 1.321.837.533	¢ 1.189.492.687
Cartera de Créditos comprada por la Entidad	<u>6.904.456</u>	<u>7.556.079</u>
Total	¢	¢
 Créditos vigentes	 ¢ <u>793.525.431</u>	 ¢ <u>736.666.330</u>
Préstamos con otros recursos	748.679.153	643.002.498
Tarjeta de crédito	13.469.651	18.770.321
Venta Bienes a Plazo	31.376.627	74.893.511
Créditos vencidos	<u>517.697.970</u>	<u>445.481.330</u>

Préstamos con otros recursos	495.757.308	421.792.323
Tarjeta de crédito	2.048.368	2.039.029
Venta Bienes a Plazo	19.892.294	21.649.978
Créditos en cobro judicial	17.518.588	14.901.106
Préstamos con otros recursos	17.239.740	14.622.258
Tarjeta de crédito	278.848	278.848
	1.328.741.989	1.197.048.766
Estimación para cartera de créditos	¢ (28.873.585)	¢ (24.458.861)
Total	¢ 1.299.868.404	¢ <u>1.172.589.905</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, y con base a la SUGEF 1-95 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el 2do trimestre al 30 de junio 2005 y 2004.

Estimación para créditos incobrables	2005	2004
Saldo al inicio 1er trimestre	¢ 24.621.426	¢ 24.288.711
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	4.252.159	1.277.099
Estimación cargada por créditos insolutos	<u>(0)</u>	<u>(1.106.950)</u>
Saldo al final del 2do trimestre	<u>28.873.585</u>	<u>24.458.860</u>
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados		162.566
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		0
Transferidas a otras estimaciones		<u>0</u>
Saldo al final del año	¢	¢ <u>24.621.426</u>

Al 30 de junio la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizado por:	al 30/06/2005		al 30/06/2004	
	Composicion	Monto	Composicion	Monto
Letra de Cambio	99	41,178,068	137	30,831,673
Pagaré	1293	475,576,484	1294	345,456,067
Hipoteca colones	323	707,321,108	300	665,585,233
Hipoteca dolares	8	93,067,384	9	117,518,620
Prendaria	5	11,598,945	5	37,657,173
Total	1728	1,328,741,989	1745	1,197,048,766

Concentración de la cartera por actividad económica

Actividad Economica	Composición	2005	Composición	2004
Comercio	0.03%	402,307	7.75%	102,935,514
Vivienda y lote	60.30%	801,274,061	56.95%	756,724,405
Vehiculo	0.39%	5,122,966	0.44%	5,795,108
Personales	39.28%	521,942,655	24.96%	331,593,739
Total	100%	1,328,741,989	100%	1,197,048,766

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

Rango	30/06/2005		30/06/2004	
	Principal	Productos	Principal	Productos
Al dia	781,525,436	7,164,459	736,666,343	8,306,740
de 1 a 30 días	350,077,391	9,289,946	299,273,719	8,408,808
de 31 a 60 días	111,468,770	4,257,776	95,437,552	3,512,342
de 61 a 90 días	52,245,604	3,492,974	41,435,178	2,782,353
de 91 a 120 días	7,911,114	743,838	2,435,096	157,470
de 121 a 180 días	5,520,147	526,305	5,261,639	591,021
más de 180 días	1,676,579	163,921	1,521,818	147,304
Cobro judicial	18,316,948	2,396,032	15,017,421	2,270,594
Totales	1,328,741,989	28,035,251	1,197,048,766	26,176,632

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

Equivalente al 5% de capital y reservas

Rango de clase de ¢ hasta ¢	30/06/2005	
	Nº de Ops.	Principal
0	1,725	¢1,196,963,256
13,484,088	4	¢63,138,049
26,968,177	2	¢68,640,684

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 30 de junio de 2005 existen 45 operaciones para el monto de ¢19.487.784,00

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

El monto es de ¢18.316.948 compuesto de 36 operaciones que representan el 1,37% del total de la cartera de préstamos

iv. Otras cuentas por cobrar:

Al 30 de junio de 2005 y 2004 otras cuentas por cobrar se detalla de la siguiente manera:

	2005	2004
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 22.407.572	¢ 749.976
Productos por cobrar	<u>98.639.924</u>	<u>80.331.706</u>
Por Fondos disponibles	0	0
Por inversiones en valores y depósitos	70.604.662	54.155.056
Por cartera de crédito	<u>28.035.262</u>	<u>26.176.650</u>
Sub-Total	121.047.496	81.081.682
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	<u>(2.385.576)</u>	<u>(2.507.740)</u>
Total	¢ <u>118.661.920</u>	¢ <u>78.573.942</u>

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

Al 30 de junio, la propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	Saldo al		Venta y/o		Saldo al
	31/12/2004	Adiciones	Retiros	Trasposos	30/06/2005
Terrenos	140.000				140.000
Revaluación de Terrenos	94.907.750				94.907.750
Edificios e instalaciones	93.364.324		1.522.933		91.841.391
Revaluación de Edificios e instalaciones	6.484.010				6.484.010
Equipo y mobiliario	12.697.905	225.000			12.922.905
Cajero Automático	9.525.542				9.525.542
Equipo de computación	42.707.694	3.068.766			45.776.460
Vehículos	4.537.234	0			4.537.234
Total	264.364.459	3.293.766	1.522.933		266.135.292
Depreciación acumulada					
Edificios e instalaciones	13.114.297	920.186	534.424		13.500.059
Revaluación de Edificio e instalaciones	511.771	69.529		0	581.300
Equipo y mobiliario	8.797.142	427.841	0		9.224.983
Equipo de computación	27.897.651	2.122.999		0	30.020.650
Cajero Automático	9.114.236	496.837		0	9.611.073
Vehículos	1.122.707	282.622			1.405.329

Total depreciación acumulada	60.557.804	4.320.004	534.424	0	64.343.394
Propiedad, mobiliario y equipo neto	203.806.654				201.791.898

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 se detalla a continuación:

Depósitos a la vista	Número de clientes		2005
Depósitos del público	9.133	¢	629.270.807
Depósitos a Plazo*	Número de clientes		2005
Depósitos del público	639	¢	2.140.940.347

*El monto de ¢79.996.332.00 corresponde a depósitos a plazo vencidos por lo que se registran como depósitos a la vista

vii. Otras obligaciones con entidades financieras:

Al 30 de junio del 2005 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2005
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢ 458.739.905
Recompras BNCR	226.709.634
Obligaciones con otras entidades no financieras	232.030.271
Fundación CR-Canadá	250
Infocoop	232.030.021
Total	¢ 458.739.905
A un año	226.709.884
A más de un año	¢ 232.030.021

viii. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 30 de junio del 2005, de otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	2005		2004
Cuentas por pagar diversas	<u>¢29.588.637</u>	¢	<u>15.568.255</u>
Comisiones por pagar	0		179.631
Aportaciones patronales por pagar	2.816.710		2.306.870
Excedentes por pagar	18.134.601		7.886.441
Acreedores varios	8.637.326		5.195.313
Provisiones	<u>63.331.770</u>		<u>21.015.865</u>
Provisiones para obligaciones patronales	2.899.572		2.709.131
Otras provisiones	60.432.198		18.306.734

Cargos financieros por pagar	<u>59.262.336</u>	<u>50.936.684</u>
Por obligaciones con el público	57.928.556	49.456.104
Por otras obligaciones financieras	1.333.780	1.480.579
Total	<u>¢152.182.743</u>	<u>¢87.520.804</u>

ix. Capital social:

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 30 de junio el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2005	2004
Capital pagado	184.810.674	171.574.840
Capital Donado	<u>3.969.588</u>	<u>¢3.969.588</u>
Total	188.780.262	175.544.428

x. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de junio, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2005	2004
Reserva legal	10.115.060	¢4.418.867
Otras reservas obligatorias	<u>17.131.373</u>	<u>11.954.714</u>
Educación	4.091.761	1.925.228
Bienestar social	13.039.612	10.029.485
Otras reservas voluntarias	<u>53.655.058</u>	<u>66.782.541</u>
Reserva de fortalecimiento patrimonial	27.209.878	43.343.001
Reserva para Contingencias	26.445.180	23.439.540
<u>TOTALES</u>	<u>80.901.491</u>	<u>¢83.156.122</u>

xi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de junio las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2005	2004
Cuentas Contingentes deudoras	¢0	
Cuentas de Administración de Fideicomisos	0	
Activos de los fideicomisos	0	
Pasivos de los fideicomisos	0	
Patrimonio de los fideicomisos	0	
Otras cuentas de Orden deudora	¢2.649.573.495	20.528.820.724
Operac. de Adm. Fondos y Val por cta de terceros	18.606.995	18.106.124.622

Garantías recibidas en poder de la entidad	1.416.336.644	2.332.152.154
Garantías recibidas en poder de terceros	1.161.655.475	34.425.563
Cuentas castigadas	24.371.746	26.063.510
Productos en suspenso	226.316	1.678.555
Otras Cuentas de Registro	<u>28.376.319</u>	<u>28.376.319</u>

xii. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de junio, los ingresos financieros se detallan así:

	2005	2004
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ 3.954.374	4.518.932
Ingresos financ por invers en valores y depósitos a plazo	110.268.477	106.571.710
Ingresos financieros por créditos	163.985.814	136.516.118
Ingresos financieros Por diferencial cambiario	34.057.718	24.627.788
Gastos financieros Por diferencial cambiario	(23.534.336)	(21.641.270)
Otros ingresos financieros	3.533.794	1.024.528
Total	¢ 292.265.841	251.617.706

xiii. Gastos financieros:

El saldo al 30 de junio, los gastos financieros se detallan así:

	2.005	2004
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ 157.357.565	140.065.162
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	32.068.325	25.253.985
Otros gastos financieros	10.000	3.911.635
Total	¢ 189.435.890	169.230.782

xiv. Gastos administrativos

El saldo al 30 de junio, los gastos administrativos se detallan así:

	2005	2004
Gastos de personal	48.293.453 ¢	43.123.923
Gastos servicios externos	652.329	727.765
Gastos de movilidad y comunicaciones	2.112.757	1.691.054
Gastos de infraestructura	6.460.255	6.779.843
Gastos generales	7.957.014	7.973.926
Impuestos, patentes y contrib. Obligat.	334.379	290.554
Total	<u>65.810.187 ¢</u>	<u>60.587.065</u>

xv. 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:

	30/06/2005	30/06/2004
Disponibilidades	¢ 55.742.749 ¢	76.717.763
Inversiones en valores disponibles para la venta	351.359.322	480.236.462
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	<u>0</u>	<u>29.682.056</u>
Inversiones en valores y depósitos	<u>351.359.322</u>	<u>509.918.518</u>
Total efectivo y equivalentes	¢ <u>407.102.071 ¢</u>	<u>586.636.281</u>

xvi. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio del 2005, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>	<u>Causa de restricción</u>
Inversiones en valores y depósitos	473.690.632	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	5.254.332	Garantía de obligaciones

xvii. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de junio del 2005, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	2005
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 23.637.51
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	1.332.680.52
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	201.541.16
Otras cuentas por cobrar	Tipo cambio compra	24.931.64
Otros activos	Tipo cambio compra	<u>0</u>
Saldo activo en dólares		\$ <u>1.582.790.83</u>
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	<u>977.509.29</u>
Otras obligaciones	Tipo cambio compra	<u>6.397.08</u>
Total Pasivo en dólares		<u>983.906.37</u>
Posición monetaria		\$ <u>598.884.46</u>

El tipo de cambio al 30 de junio del 2005 y 2004 fue el siguiente:

Activo/Pasivo	Valuación	
	2.005	2.004
Activos en dólares	¢ 476.91	436.61
Pasivos en dólares	¢ 476.91	436.61

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 ¢478.68 por U.S. \$1.00.

xviii. Otras concentraciones de activos y pasivos:

No se establecen otras concentraciones de activos y pasivos de importancia material a revelar a esta fecha.

xix. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos entre el 30 de junio del 2005 y la fecha contractual, consolidado en colones y dólares se muestra a continuación:

COOPESANRAMON, R.L.
Calce de Plazos, (colones y Dólares) Consolidado
Al 30 de junio del 2005
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
Recuperación de activos									0
Disponibilidades	55,743								55,743
Inversiones	243,669	168,475	112,438	122,408	57,601	514,046	936,399		2,155,036
Cartera Crédito		69,933	57,743	22,481	71,807	131,100	806,575	197,139	1,356,778
Total recup activc	299,412	238,408	170,181	144,889	129,408	645,146	1,742,974	197,139	3,567,557
Recuperación de pasivos									0
Obligac c.público	698,746	567,536	272,961	278,853	576,156	366,817	9,142		2,770,211
Obligac.c.ent financ		231,131	4,402	4,387	13,043	25,595	180,183		458,741
Cargos p pagar	14,200	13,324	5,820	5,418	12,015	8,267	218		59,262
Total pasivos	712,946	811,991	283,183	288,658	601,214	400,679	189,543	0	3,288,214
Diferencia	-413,534	-573,583	-113,002	-143,769	-471,806	244,467	1,553,431	197,139	279,343

Sobre la fecha contractual del vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de junio de 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.

xx. 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, y 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 este 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 30 de junio del 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 30 de junio del 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 12.00%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 12.00% de las obligaciones con el público en dólares. Al 30 de junio 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 cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 30 de junio del 2005 se presenta el siguiente reporte de brechas.

-Activos y Pasivos sensibles a tasas
(Montos en miles de colones)

Cocepto	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
Recuperación de activos							0
Inversiones	486,666	853,741	475,477	3,828	0		1,819,713
Cartera Crédito	1,126,201	0	0	0	0	0	1,126,201
Total recup activc	1,612,867	853,741	475,477	3,828	0	0	2,945,913
Recuperación de pasivos							0
Obligac c.público	567,535	551,814	576,157	366,817	942		2,063,265
Obligac.c.ent financ	231,131	8,789	13,043	25,595	180,183		458,740
Total pasivos	798,666	560,603	589,199	392,412	181,124	0	2,522,005
Diferencia	814,201	293,138	-113,722	-388,584	-181,124	0	423,909

Al 30 de junio del 2005, 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 30 de junio 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.

Calce de Plazos Moneda Extranjera

Al 30 de junio del 2005

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
Recuperación de activos									0
Disponibilidades	11,273								11,273
Inversiones	73,123	4,592	80,266	1,173	2,858	0	483,269		645,281
Cartera Crédito		1,364	2,291	2,348	2,382	4,952	84,959	0	98,296
Total recup activc	84,396	5,956	82,557	3,521	5,240	4,952	568,228	0	754,850
Recuperación de pasivos									0
Obligac c.público	140,773	88,621	39,609	70,183	98,830	28,167	0		466,183
Obligac.c.ent financ		0	0	0	0	0	0		0
Cargos p pagar	864	544	243	431	606	173	0		2,861
Total pasivos	141,637	89,165	39,852	70,614	99,436	28,340	0	0	469,044
Diferencia	-57,241	-83,209	42,705	-67,093	-94,196	-23,388	568,228	0	285,806

La cooperativa tiene como política que los activos en moneda extranjera excedan o iguallen 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 un año, no obstante, la cooperativa posee inversiones a más de un año, que pueden ser fácilmente convertidas en efectivo, en caso de un retiro extraordinario de esos pasivos. Asimismo, muchos de los pasivos en moneda extranjera son renovados, por lo que el plazo de vencimiento tiende a ser superior al previsto.

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 30 de junio 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

Mediante oficios Sugef 445-2005/00659 del 28 de enero de 2005 se reclasifica a COOPESANRAMON a la categoría de "operación normal" alcanzando una calificación de riesgo de "1,31" y con sólo el elemento cualitativo de gestión ubicado en "nivel 1". Dicha información se complementa con el Sugef 1411-2005 con el que se evalúa el manejo de la organización asignando una puntuación de "1,5" con lo que COOPESANRAMON logró también superar la calificación del elemento gestión para el que también se le otorga la calificación de "nivel 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.

a.- Sobre la información general, relativa a la cooperativa, punto 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 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.