

## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores  
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)  
Presente

Fuimos contratados por COOPESAN RAMON, R.L., cédula jurídica 3-004-045710, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2006, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de tres 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 marzo del 2006, 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 abril 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,  
Vence el 30 de Setiembre del 2006

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

COOPESANRAMON R.L.

COOPESANRAMON R.L.

R.O. 00000000



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

TRIMESTRES TERMINADOS

AL 31 DE MARZO DE 2006

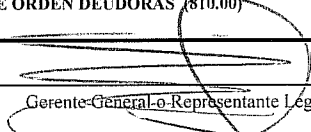
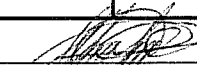
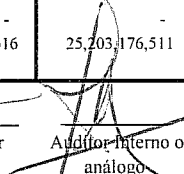
y

AL 31 DE MARZO DE 2005

COOPESANRAMON, R.L.  
BALANCE GENERAL (en colones sin céntimos)  
AL 31 DE MARZO DE 2006 Y 2005

	NOTA	2,006	2,005
<b>ACTIVOS</b>			
Disponibilidades (110.00)	3i	92,741,079	73,632,233
Inversiones en valores y depósitos (120.00)	3ii	2,711,234,685	1,621,180,078
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))		2,705,980,353	1,457,338,821
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)		5,254,332	163,841,257
Cartera de Créditos (130.00)	3iii	1,564,733,278	1,480,857,044
Créditos vigentes (131.00)		935,662,768	878,157,642
Créditos vencidos (132.00)		632,808,364	610,725,216
Créditos en Cobro Judicial (133.00)		29,497,150	19,379,060
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)		-	-
Cartera de crédito entregada en fideicomiso y otros vehículos de propósito especial (138) (Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos) (139.00)		33,235,004	27,404,874
Cuentas y productos por cobrar (140.00)	3iv	61,415,284	70,904,475
Comisiones por cobrar (142.00)		163,890	11,612
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles y de custodia (144)		-	3,083
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)		9,126,924	13,499,216
Productos por cobrar (148.00)		54,544,239	59,686,311
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar) (149.00)		-	-
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar) (149.00)		2,419,769	2,289,581
Bienes realizables (150.00)		1,002,958	19,415,977
Participaciones en el capital de otras empresas (160.00)		7,304,556	7,274,556
Propiedad, mobiliario y equipo en uso Neto (170.00)	3v	262,688,869	201,828,472
Otros Activos (180.00)		8,086,064	8,358,920
Activos Intangibles (186.00)		5,633,039	7,361,386
Otros activos (180.00-186.00)		2,453,025	997,534
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>4,709,206,773</b>	<b>3,483,451,755</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Obligaciones con el público (210.00)	3vi	3,371,429,017	2,631,688,178
Captaciones a la vista (211.00)		740,481,641	681,155,822
Otras Obligaciones con el público a la vista (212.00)		-	-
Captaciones a plazo (213.00)		2,630,947,376	1,950,532,356
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	645,554,504	324,363,337
Otras cuentas por pagar y provisiones (240.00)	3viii	146,037,555	82,774,157
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles y de custodia (244.00)		-	67,882
Cargos financieros por pagar (248.00)		69,555,427	52,040,420
Impuesto sobre la renta diferido (246.00)		-	-
Provisiones (243.00)		59,841,142	23,566,497
Otras Cuentas por pagar diversas (241.00+242.00)		16,640,986	7,099,358
Otros pasivos (250.00)		5,101,486	1,725,512
Ingresos diferidos (251.00)		4,196,415	914,978
Estimación para incobrables de créditos contingentes (252.00)		-	-
Otros pasivos (253.00+254.00)		905,071	810,534
Obligaciones subordinadas (260.00)		-	-
Obligaciones convertibles en capital (270.00)		-	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>4,168,122,562</b>	<b>3,040,551,184</b>
Participación Minoritaria (912.00)		-	-
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social (310.00)	3ix	212,412,466	186,833,902
Capital pagado (311.00)		208,442,878	182,864,314
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 capitalizadas (320.00)		-	-
Ajustes al patrimonio (330.00)		167,859,239	83,298,658

COOPESANRAMON, R.L.  
**BALANCE GENERAL (en colones sin céntimos)**  
**AL 31 DE MARZO DE 2006 Y 2005**

	NOTA	2,006	2,005
Superávit por revaluación de propiedad (331.01)		153,033,266	92,723,457
Ganancia o pérdida no realizada (331.02)		14,825,973	9,424,799
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	111,842,451	117,406,955
Resultados acumulados de períodos anteriores (350.00+360.00)		48,970,055	55,361,056
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>541,084,211</b>	<b>442,900,571</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACIÓN MINORITARIA Y PATRIMONIO</b>		<b>4,709,206,773</b>	<b>3,483,451,755</b>
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	2,886,622,616	25,203,176,511
  			
Gerente General o Representante Legal		Contador General o Director Financiero	Auditor Interno o análogo

**COOPESANRAMON, R.L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS (en colones sin céntimos)**  
**Para el trimestre terminado el 31 DE MARZO DE 2006 Y 2005**

	NOTA	Periodo 2 31/03/2006	Periodo 1 31/03/2005
<b>Ingresos Financieros (510.00)</b>	<b>3xii</b>		
Por disponibilidades (511.00)		2,166,386	1,992,225
Por inversiones en valores y depósitos (512)		84,755,386	51,535,951
Por cartera de créditos (513.00 + 514.00+515.00-(513.07+514.07))		92,312,299	80,417,546
Arrendamientos Financieros (513.07 + 514.07)		-	-
Por diferencial cambiario neto (518.00-418.00, solo si 518.00 >418.00)		7,586,941	6,904,858
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)		3,075,954	858,192
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>189,896,966</b>	<b>141,708,772</b>
<b>Gastos Financieros (410.00)</b>	<b>3xiii</b>		
Por Obligaciones con el Público (411)		103,226,499	74,318,166
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412)		-	-
Por Obligaciones Financieras (413)		26,072,937	15,262,399
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)		899,712	-
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))		-	-
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>130,199,148</b>	<b>89,580,565</b>
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de crédito (420.00)		4,390,847	3,076,899
Por Recuperación de activos financieros (520.00)		972,852	2,620,387
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>56,279,823</b>	<b>51,671,695</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios (531.00)		2,371,846	1,990,982
Por bienes realizables (532.00)		109,671	233,984
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)		3,869,989	2,217,094
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>6,351,506</b>	<b>8,156,236</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios (431.00)		375,298	296,387
Por bienes realizables (432.00)		-	-
Por participaciones de capital en entidades (433.00)		-	-
Por bienes diversos (434.00)		-	-
Por amortización de activos intangibles (435.00)		540,694	803,717

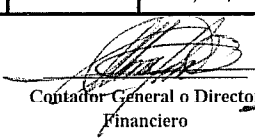
COOPESANRAMON, R.L.

ESTADO DE RESULTADOS (en colones sin céntimos)

Para el trimestre terminado el 31 DE MARZO DE 2006 Y 2005

		Periodo 2	Periodo 1
	NOTA	31/03/2006	31/03/2005
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)		5,931,149	6,375,869
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>6,847,141</b>	<b>7,475,973</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>55,784,188</b>	<b>52,351,958</b>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3xiv</b>		
Gastos de Personal (441.00)		27,497,092	23,856,982
Otros Gastos de Administración (440.00-441.00)		15,248,542	9,361,710
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>42,745,634</b>	<b>33,218,692</b>
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los estados financieros de Operaciones en Extranjero (914.00)		-	-
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>13,038,554</b>	<b>19,133,266</b>
Participaciones sobre la Utilidad (452.00)		-	234,403
Impuesto sobre la renta (451.00)		-	-
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>13,038,554</b>	<b>18,898,863</b>
Participación Minoritaria (911.00)		-	-
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>13,038,554</b>	<b>18,898,863</b>
Partidas extraordinarias netas de Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad		-	-
Ingresos Extraordinarios (540.00)		-	-
Gastos Extraordinarios (460.00)		-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>13,038,554</b>	<b>18,898,863</b>


  
 Gerente General o Representante Legal


  
 Contador General o Director Financiero


  
 Auditor Interno o análogo

**COOPESANRAMON, R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Para el trimestre terminado el 31 DE MARZO DE 2006 Y 2005

	Nota	Periodo 2	Periodo 1
		31/03/2006	31/03/2005
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		13,038,554	18,898,863
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		116,731,430	69,243,408
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo		109,671	233,984
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas		33,637,581	31,612,273
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		4,390,847	3,076,899
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones (419-08)		-	-
Pérdidas por otras estimaciones		-	-
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pago		1,447,518	1,283,497
Depreciaciones y amortizaciones (activo y software)		2,855,765	219,611
Cuentas patrimoniales que no implican salida de efectivo		74,290,048	32,817,144
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
<b>Variación en los activos aumento o (disminución)</b>		134,129,274	- 45,164,108
Valores Negociables		-	-
Créditos y avances de efectivo		67,473,610	- 93,542,432
Bienes realizables		- 109,671	2,077,196
Productos por cobrar		68,163,957	46,254,732
Otros activos		- 1,398,622	46,396
<b>Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)</b>		340,738,540	137,627,058
Obligaciones a la vista y a plazo		333,904,321	134,203,349
Otras cuentas por pagar y provisiones		- 629,893	891,901
Productos por pagar		7,585,761	2,898,566
Otros pasivos		- 121,649	- 366,758
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>		<b>604,637,798</b>	<b>180,605,221</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)		- 590,320,643	- 218,226,753
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		-	-
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo.		-	-
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		-	-
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	-
Otras actividades de inversión		-	-
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<b>- 590,320,643</b>	<b>- 218,226,753</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en activ. de financiamiento</b>		<b>66,952,513</b>	<b>- 12,050,065</b>
Otras obligaciones financieras nuevas		65,728,904	64,097,596
Nuevas obligaciones subordinadas		-	-
Nuevas obligaciones convertibles		-	-
Pago de obligaciones (excepto obl con publico)		- 690,576	- 13,843,134
Pago de dividendos		-	-
Otras actividades de financiamiento		-	-
<b>Aportes de capital recibidos en efectivo</b>		<b>1,914,185</b>	<b>1,793,069</b>
variación neta del efectivo y equivalentes		81,269,668	- 49,671,597
menos aumento de efectivo originado en diferencial cambiario		- 33,637,581	- 31,612,273
		<b>47,632,087</b>	<b>- 81,283,870</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del trimestre		466,465,231	571,444,001
Efectivo y equivalentes al final del trimestre	3xx	514,097,318	489,860,131

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 31 DE MARZO DE 2006 Y 2005

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al principio del período	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero de Periodo 1 (01/01 2005)</b>		<b>185,040,833</b>	X	<b>77,765,513</b>	<b>95,192,834</b>	<b>54,025,522</b>	<b>412,024,702</b>
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						<b>18,898,864</b>	<b>18,898,864</b>
Dividendos por período 0						-36,462,193	-36,462,193
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria					(X)	(X)	(X)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					<b>22,214,121</b>		<b>22,214,121</b>
Compra y venta de acciones en tesorería		X					X
Emisión de acciones CAPITAL SOCIAL AUMENTO NETO		<b>1,793,069</b>					<b>1,793,069</b>
Capital pagado adicional			X				X
Superávit por revaluación de inmuebles			X				X
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta			X	5,533,145			5,533,145
Ajuste por revaluación a bienes diversos			X				X
Otros			X				X
<b>Saldo al 31 de marzo de Periodo 1 (31/03/2005)</b>		<b>186,833,902</b>	X	<b>83,298,658</b>	<b>117,406,955</b>	<b>36,462,193</b>	<b>424,001,708</b>
<b>Saldo al 1 de enero del Periodo 2 (año 2006)</b>		<b>210,498,280</b>	X	<b>92,939,191</b>	<b>83,995,718</b>	<b>65,929,608</b>	<b>453,362,797</b>
Cambios en las políticas contables						(X)	(X)
Corrección de errores fundamentales						(X)	(X)
Saldo corregido Periodo 2		<b>210,498,280</b>	X	<b>92,939,191</b>	<b>83,995,718</b>	<b>65,929,608</b>	<b>453,362,797</b>
<b>Originados en el Periodo 2:</b>							
Ajustes por diferencias de cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras				X			X
Ajuste por cambio valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				14,610,239			14,610,239
Otros				X			X
<b>Transferencias a resultados Periodo 2:</b>							
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			X				X
Resultado Periodo 2				X		<b>13,038,554</b>	<b>13,038,554</b>
Reservas legales y otras reservas estatutarias					<b>27,846,733</b>		<b>27,846,733</b>
Dividendos por período 1						-29,998,107	-29,998,107
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria						(X)	(X)
Compra y venta de acciones en tesorería		X					X
Emisión de acciones CAPITAL SOCIAL AUMENTO NETO		<b>1,914,186</b>					<b>1,914,186</b>
Capital pagado adicional			X				X
Superávit por revaluación de inmuebles				<b>60,309,809</b>			<b>60,309,809</b>
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas				(X)			(X)
Superávit por revaluación de inmuebles neto							
<b>Saldo al 31 de marzo Periodo 2 (31/03/2006)</b>		<b>212,412,466</b>	X	<b>167,859,239</b>	<b>111,842,451</b>	<b>48,970,055</b>	<b>541,084,211</b>

  
 Gerente General o Representante Legal

  
 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 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 ofrecer 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 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 semestre que concluye el 31 de marzo del 2006, 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:

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

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

<b>Categoría de Riesgo criterio 3</b>	<b>Porcentaje de Estimación</b>
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 riesgo, 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, 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 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, 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 indica 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 1er. trimestre del 2006, fueron preparados siguiendo las mismas bases contables, con relación al mismo período 2005.

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

#### i. Disponibilidades:

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo	¢ 33.057.710	¢ 18.884.126
Dinero en cajas y bóvedas	33.057.710	18.884.126
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	59.683.369	54.748.107
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	59.683.369	54.748.107
<b>TOTAL</b>	<b>¢ 92.741.079</b>	<b>¢ 73.632.233</b>

#### ii. Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de marzo, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS (120)</b>	<b>¢ 2.711.234.685</b>	<b>¢ 1.621.180.079</b>
<b>Inversiones en valores negociables (121)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Valores de entidades financieras del país	0	0
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta (122)</b>	<b>2.014.636.424</b>	<b>1.454.376.821</b>
Valores de entidades financieras del país	2.014.636.424	1.454.376.821
<b>Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento (123)</b>	<b>5.254.332</b>	<b>163.841.257</b>
Valores de entidades financieras del país	5.254.332	163.841.257
<b>Inversiones en valores y depósitos comprometidos (125)</b>	<b>691.343.929</b>	<b>2.962.000</b>
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento	691.343.929	2.962.000
 <b>INV. CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR</b>	 <b>¢ 0</b>	 <b>¢ 0</b>
<b>Total inversiones en valores y depósitos</b>	<b>2.711.234.685</b>	<b>1.621.180.079</b>
Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	0	0
	<b>¢ 2.711.234.685</b>	<b>¢ 1.621.180.079</b>

#### iii Cartera de créditos

Al 31 de marzo la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cartera de Créditos originada por la Entidad	¢ 1.592.819.083	¢ 1.500.982.585
Cartera de Créditos comprada por la Entidad	5.149.199	7.279.333
<b>Total</b>	<b>¢ 1.597.968.282</b>	<b>¢ 1.508.261.918</b>
 <b>Créditos vigentes</b>	 <b>¢ 935.662.768</b>	 <b>¢ 878.157.642</b>
Préstamos con otros recursos	894.042.694	811.423.124
Tarjeta de crédito	12.753.010	16.865.136
Venta Bienes a Plazo	28.867.064	52.869.382

<b>Créditos vencidos</b>	<b>632.808.364</b>	<b>610.725.216</b>
Préstamos con otros recursos	579.488.362	607.629.883
Tarjeta de crédito	2.119.964	2.046.178
Venta Bienes a Plazo	51.200.038	1.049.155
<b>Créditos en cobro judicial</b>	<b>29.497.150</b>	<b>19.379.060</b>
Préstamos con otros recursos	29.218.302	19.379.060
Tarjeta de crédito	278.848	278.848
subtotal	1.597.968.282	1.508.261.918
<b>Estimación para cartera de créditos</b>	¢ <b>(33.235.004)</b>	¢ <b>(27.404.874)</b>
Total	¢ <u>1.564.733.278</u>	¢ <u>1.480.857.044</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 según la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-95 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el 1er trimestre de los años 2006 y 2005.

<b>Estimación para créditos incobrables</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Saldo al inicio 1er trimestre	¢ <u>31.487.024</u>	¢ <u>24.621.426</u>
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	4.153.751	2.783.448
Estimación cargada por créditos insolutos	<u>(2.405.771)</u>	<u>(0)</u>
<b>Saldo al final del 1er trimestre</b>	<b>33.235.004</b>	<b>27.404.874</b>
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados		4.150.284
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		-68.134
Transferidas a otras estimaciones		
Saldo al final del año	¢ <u>                    </u>	¢ <u>31.487.024</u>

Al 31 de marzo del 2006 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

**Concentración de cartera por tipo de garantía:**

Garantizado por:	al 31/03/2006		al 31/03/2005	
	Composicion	Monto	Composicion	Monto
Letra de Cambio	0	0	312	193,446,525
Fiduciaria	1347	606,922,978	1117	411,585,702
Hipoteca colonos	347	984,607,995	303	888,799,505
Valores	5	6,437,309	6	14,430,188
<b>Total</b>	<b>1699</b>	<b>1,597,968,282</b>	<b>1738</b>	<b>1,508,261,920</b>

**Concentración de la cartera por actividad económica**

Actividad Econo	Composición	2006	Composición	2005
Comercio	0.00%	0	10.30%	155,331,367
Vivienda y lote	44.11%	704,853,982	54.03%	814,971,013
Vehiculo	0.47%	7,559,758	0.41%	6,118,034
Personales	55.42%	885,554,542	35.26%	531,841,506
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>1,597,968,282</b>	<b>100%</b>	<b>1,508,261,920</b>

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

Rango	31/03/2006		31/03/2005	
	Principal	Productos	Principal	Productos
Al día	935,662,791	10,874,459	870,275,165	11,029,535
de 1 a 30 días	413,394,396	9,961,450	381,313,612	8,818,376
de 31 a 60 días	152,531,382	6,607,611	178,130,823	8,230,999
de 61 a 90 días	39,118,142	2,606,482	39,317,434	2,859,967
de 91 a 120 días	25,122,092	1,539,957	15,888,584	1,270,871
de 121 a 180 días	1,076,263	87,280	2,382,575	300,819
más de 180 días	809,427	43,002	1,295,819	48,820
Cobro judicial	30,253,789	3,423,974	19,657,908	2,484,972
<b>Totales</b>	<b>1,597,968,282</b>	<b>35,144,215</b>	<b>1,508,261,920</b>	<b>35,044,359</b>

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

Equivalente al 5% de capital y reservas

Rango de clase		31/03/2006		Principal
de ¢	hasta ¢	Nº de Ops.		
	0	16,212,746	1,691	¢1,290,794,607
	16,212,747	32,425,494	3	¢66,511,287
	32,425,495	48,638,238	1	¢37,736,240
	48,638,239	97,276,482	4	¢202,926,148

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

Al 31 de marzo de 2006 existen 137 operaciones para el monto de ¢82.154.327.00

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

El monto es de ¢30.253.789 compuesto de 47 operaciones que representan el 1,89% del total de la cartera de préstamos

**iv. Otras cuentas por cobrar:**

Al 31 de marzo de 2006 y 2005 otras cuentas por cobrar se detalla de la siguiente manera:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 9.290.814	¢ 13.507.746
Productos por cobrar	<u>54.544.239</u>	<u>59.686.310</u>
Por Fondos disponibles		
Por inversiones en valores y depósitos	19.400.026	24.641.931
Por cartera de crédito	<u>35.144.213</u>	<u>35.044.380</u>
Sub-Total	54.544.239	73.194.056
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	<u>(2.419.769)</u>	<u>(2.289.581)</u>
<b>Total</b>	<b>¢ 61.415.284</b>	<b>¢ 70.904.475</b>

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

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

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31-12-2005</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Venta y/o retiros</b>	<b>Traspasos</b>	<b>Saldo al 31-03-2006</b>
Terrenos	140,000				140,000
Reval Terrenos	94,907,750	7,603,820			102,511,570
Edificios	91,841,391				91,841,391
Reval Edificio	6,484,010	52,705,989			59,189,999
Equipo y Mobil	13,506,575				13,506,575
Cajero Autom	13,378,281				13,378,281
Equipo Cómputo	47,529,730	285,493	9,049,661		38,765,562
Vehículos	5,758,868				5,758,868
<b>Total</b>	<b>273,546,605</b>	<b>60,595,302</b>	<b>9,049,661</b>	<b>0</b>	<b>325,092,246</b>
<i>Deprec Acumulada</i>					
Edificios e Instalac	14,417,293	458,617			14,875,910
Reval Edif e Instalac	650,818	243,920			894,738
Equipo y Mobil	9,736,788	171,046			9,907,834
Equipo Cómputo	33,122,670	1,363,075	9,108,209		25,377,536
Cajero Autom	9,770,338	477,796			10,248,134
Vehículos	957,915	141,311			1,099,226
<b>Total dep acum</b>	<b>68,655,822</b>	<b>2,855,765</b>	<b>9,108,209</b>	<b>-</b>	<b>62,403,378</b>
Prop,mobil Eq.neto	204,890,783				262,688,868

**vi. Obligaciones con el público:**

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo se presentan por número de clientes y monto acumulado y se detalla a continuación:

<b>Depósitos a la vista</b>	<b>Número de clientes</b>	<b>31/03/2006</b>
Depósitos del público	11.984	¢ 691.141.826
<b>Depósitos a Plazo</b>	<b>Número de clientes</b>	<b>31/03/2006</b>
Depósitos del público	655	¢ 2.680.287.191

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

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

<b>Detalle</b>	<b>31/03/2006</b>	<b>31/03/2005</b>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	473,040,000	78,490,182
Recompras BNCR	473,040,000	78,490,182
Obligaciones con entidades no financieras	172,514,504	245,873,155
Infocoop	172,514,504	245,873,155
<b>Total</b>	<b>¢645,554,504</b>	<b>¢324,363,337</b>
a un año	473,040,000	78,490,182
A más de un año	172,514,504	245,873,155

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

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

	<b>2006</b>		<b>2005</b>
<b>Cuentas por pagar diversas</b>	<b>16.640.986</b>	¢	<b>7.167.240</b>
Comisiones por pagar	0		-16.824
Aportaciones patronales por pagar	1.355.101		1.238.874
Excedentes por pagar	0		0
Acreedores varios	15.285.885		5.945.190
<b>Provisiones</b>	<b>59.841.142</b>		<b>23.566.497</b>
Provisiones para obligaciones patronales	2.165.636		1.748.339
Otras provisiones	57.675.506		21.818.158
<b>Cargos financieros por pagar</b>	<b>69.555.427</b>		<b>52.040.420</b>
Por obligaciones con el público	68.514.193		50.350.418
Por otras obligaciones financieras	1.041.234		1.690.002
<b>Total</b>	<b>146.037.555</b>	¢	<b>82.774.157</b>

**ix. Capital social:**

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

	<b>2006</b>		<b>2005</b>
Capital pagado	208.442.878	¢	182.864.314
Capital Donado	<u>3.969.588</u>		<u>3.969.588</u>
<b>Total</b>	<b>212.412.466</b>		<b>186.833.902</b>

**x. Reservas patrimoniales:**

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

	<b>2006</b>		<b>2005</b>
Reserva legal	20.004.547	¢	10.115.060
Otras reservas obligatorias	<u>23.804.619</u>		<u>17.215.222</u>
Educación	7.216.038		4.086.061
Bienestar social	16.588.581		13.129.161
Otras reservas voluntarias	<u>68.033.285</u>		<u>90.076.671</u>
Reserva de fortalecimiento patrimonial	39.406.287		63.922.612
Reserva para Contingencias	28.626.998		26.154.059
	<u><b>111.842.451</b></u>	¢	<u><b>117.406.953</b></u>

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

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

	<b>2006</b>		<b>2005</b>
<b>Cuentas Contingentes deudoras</b>		¢	0
<b>Cuentas de Administración de Fideicomisos</b>			0
Activos de los fideicomisos			0
Pasivos de los fideicomisos			0
Patrimonio de los fideicomisos			0
<b>Otras cuentas de Orden deudora</b>	<u>2.886.622.616</u>	¢	<u>25.203.176.511</u>
Operaciones de Adm. De Fondos y Valores por cta de terceros	0		22.339.144.914
Garantías recibidas en poder de la entidad	1.570.018.601		2.676.552.888
Garantías recibidas en poder de terceros	1.262.462.163		134.007.371
Cuentas castigadas	25.539.217		24.570.283
Productos en suspenso	<u>226.316</u>		<u>524.737</u>
Otras Cuentas de Registro	<u>28.376.319</u>		<u>28.376.319</u>

**xii. Ingresos financieros:**

El saldo al 31 de marzo, los ingresos financieros se detallan así:

	<b>2006</b>		<b>2005</b>
Ingresos financieros por disponibilidades	2.166.386	¢	1.992.225
Ingresos financ p inver en valores y dep a plazo	84.755.386		51.535.951
Ingresos financ. Por créditos	92.312.299		80.417.546
Ingresos financ. Por diferencial cambiario	20.612.261		19.258.565
Otros ingresos financieros	3.075.954		858.192
<b>Total</b>	<u><b>202.922.286</b></u>	¢	<u><b>154.062.479</b></u>

### xiii. Gastos financieros:

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

	2006	2.005
Gastos Financieros por obligaciones con el público	103.226.499 ¢	74.318.166
Gastos financieros por diferencial cambiario	13.025.320	12.353.708
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	26.072.937	15.262.399
Otros gastos financieros	899.712	0
<b>Total</b>	<b>143.224.468 ¢</b>	<b>101.934.273</b>

### xiv. Gastos administrativos

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

	2006	2005
Gastos de personal	27.497.092 ¢	23.856.982
Gastos servicios externos	1.333.837	71.285
Gastos de movilidad y comunicaciones	833.710	987.749
Gastos de infraestructura	5.909.215	3.587.795
Gastos generales	7.171.780	4.714.881
<b>Total</b>	<b>42.745.634 ¢</b>	<b>33.218.692</b>

### 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:

	2006	2005
Disponibilidades	¢ 92.741.079 ¢	73.632.233
Inversiones en valores disponibles para la venta	40.833.140	413.722.073
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	0	2.505.825
Inversiones en valores y depósitos	380.523.099	416.227.898
Total efectivo y equivalentes	¢ <b>514.097.318 ¢</b>	<b>489.860.131</b>

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

Al 31 de marzo del 2006 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	774.498.107	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	5.254.332	Garantía de obligaciones

**xvii. Posición monetaria en moneda extranjera:**

Al 31 de marzo la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

<b>Concepto</b>	<b>Criterio de Valuación</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 47.971.11	16.158.46
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	1.631.873.78	897.979.56
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	571.979,51	558.586.16
Otras cuentas por cobrar	Tipo cambio compra	25.494.98	20.480.45
<b>Saldo activo en dólares</b>		<b>\$ 2.277.319,38</b>	<b>1.493.204.63</b>
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	\$ 981.033.46	1.071.506.07
Obligaciones con entidades financieras	Tipo cambio compra	7.680.32	173.723.46
<b>Total Pasivo en dólares</b>		<b>\$ 988.713.69</b>	<b>1.245.229.53</b>
Posición monetaria		\$ 1.288.605.69	247.975.11

El tipo de cambio al 31 de marzo fue el siguiente:

<u>Activo/Pasivo</u>		<u>Valuación</u>	
		<b>2.006</b>	<b>2.005</b>
Activos en dólares	¢	504.84	467.46
Pasivos en dólares	¢	504.84	467.46

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 **¢506.03** por U.S. \$1.00.

**xviii. Otras concentraciones de activos y pasivos:**

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

**xix. Vencimiento de activos y pasivos:**

El vencimiento de activos y pasivos en colones y dólares, entre el 31 de marzo del 2006 y la fecha contractual, se muestra a continuación en el calce de plazos:

## 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	92,741								92,741
Inversiones	384,561	95,328	43,681	64,065	228,061	335,499	1,586,744		2,737,939
Cartera Crédito		105,935	32,166	125,976	64,006	149,208	906,911	248,911	1,633,113
Total recup activo	477,302	201,263	75,847	190,041	292,067	484,707	2,493,655	248,911	4,463,793
<b>Recuperación de pasivos</b>									0
Obligac.c.público	855,035	632,014	303,722	284,265	738,528	540,766	17,100		3,371,430
Obligac.c.ent financ		477,297	4,236	4,220	12,543	24,592	122,667		645,555
Cargos p pagar	17,100	13,338	6,043	5,735	16,071	10,882	387		69,556
Total pasivos	872,135	1,122,649	314,001	294,220	767,142	576,240	140,154	0	4,086,541
Diferencia	-394,833	-921,386	-238,154	-104,179	-475,075	-91,533	2,353,501	248,911	377,252

Sobre la fecha contractual del vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 31 de marzo de 2006, 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 la adopción de 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 31 de marzo del 2006, 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 está explicada por razones de cumplimiento de la normativa relacionada con el manejo de reserva de liquidez, que están obligadas a tener las entidades cooperativas, para cumplir la normativa al efecto.

Al 31 de marzo del 2006, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una reserva de liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero y el Sistema Bancario Nacional de un 15%, de las obligaciones con el público y los certificados de aportación cooperativa (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de marzo del 2006 COOPESANRAMON, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

## Riesgos de Mercado

### b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas de interés 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 marzo del 2006 se presenta el siguiente reporte de brechas.

Cocepto	de 1 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	181 a 365 días	365 a 720 días	Total General
<b>Recuperación de activos</b>						0
Inversiones	409,629	676,607	1,266,697	217,732	50,896	2,621,561
Cartera Crédito	1,344,988	0	0	0	0	1,344,988
Total recup activc	1,754,617	676,607	1,266,697	217,732	50,896	3,966,549
<b>Recuperación de pasivos</b>						0
Obligac c.público	632,014	587,986	738,528	540,766	17,100	2,516,394
Obligac.c.ent financ	477,297	8,456	12,543	24,592	122,667	645,555
Total pasivos	1,109,311	596,442	751,071	565,358	139,767	3,161,949
Diferencia	645,306	80,165	515,626	-347,626	-88,871	804,600

La situación al 31 de marzo del 2006, 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 180 días. El reporte de brechas muestra el detalle del vencimiento de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés. Dicho informe se utiliza para generar mensualmente el índice de riesgo de tasas de interés. Al 31 de marzo del 2006, 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 en moneda extranjera:

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</b>								0
Disponibilidades	24,218							24,218
Inversiones	182,203	91,092	43,681	63,120	93,402	25,810	331,825	831,133
Cartera Crédito		1,832	11,410	105,956	3,028	7,559	164,547	294,332
Total recup active	206,421	92,924	55,091	169,076	96,430	33,369	496,372	1,149,683
<b>Recuperación de pasivos</b>								0
Obligac.c.público	142,988	127,260	52,737	44,423	41,615	86,243	0	495,266
Obligac.c.ent financ		0	0	0	0	0	0	0
Cargos p pagar	968	861	357	301	282	584	0	3,353
Total pasivos	143,956	128,121	53,094	44,724	41,897	86,827	0	498,619
Diferencia	62,465	-35,197	1,997	124,352	54,533	-53,458	496,372	651,064

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, en algunos tramos, exceden a los activos, 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 31 de marzo del 2006, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptados 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 a esta fecha 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.

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, porque COOPESANRAMON, R.L. es 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.