

COOPESANRAMON, R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito, Refaccionario y Servicios Múltiples de San Ramón, R.L., COOPESANRAMON, R.L”, es una entidad cooperativa que se constituye el 5 de mayo de 1966, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179 del 22 de Agosto de 1968 y sus reformas y en los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social. COOPESANRAMON, R.L. es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras. (SUGEF).

ii. País de Constitución

La cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en la Provincia de Alajuela, Cantón 02, Distrito 01, San Ramón.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

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

iv. Nombre de la empresa controladora.

La cooperativa es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

v. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias, a excepción de su Sede 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.

viii. Número de trabajadores al final del período.

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

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de los estados financieros por COOPESANRAMON, R.L., durante el periodo que concluye el 30 de Septiembre 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) deben aplicar los cambios relacionados a Normas Internacionales de Contabilidad, a partir del 1 de enero del 2003. Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Contabilidad:

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

- **Clasificación de partidas de Estados Financieros.** Se clasifican de acuerdo con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).
- **Registro de Estimaciones sobre los activos.** Estas partidas se determinan de acuerdo con parámetros preestablecidos en la normativa, aprobada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la SUGEF; la cual no necesariamente cumple con Normas Internacionales de Contabilidad.
- **Correcciones de errores fundamentales y ajustes por cambios en políticas contables.** Las asociaciones cooperativas de ahorro y crédito, que por naturaleza carecen de una cuenta de utilidades retenidas de períodos anteriores, efectuarán la corrección de errores fundamentales y ajustes por cambios en políticas contables contra los excedentes o (pérdidas) del período económico.
- **Aplicación por primera vez de las NICs como base de contabilización.** Según lo dispuesto en el Manual de Cuentas del Sistema Financiero, y tomando en consideración que las disposiciones se han adoptado en forma gradual; no será aplicable lo dispuesto en el SIC-8 “Aplicación por primera vez, de las NIC, como base de Contabilización”. No obstante, se permite a algunos intermediarios financieros que ya habían adoptado las NICs, en forma anticipada la adopción en su totalidad de las Normas Internacionales de Contabilidad.
- **Adopción gradual de Normas Internacionales de Contabilidad.** Entre el 1 de enero del 2003 y el 31 de diciembre del 2004, las siguientes disposiciones se adoptarían en forma gradual:
 - a.- Sobre el exceso de comisiones sobre costos directos: Para el período 2003, se permitía reconocer en los resultados del período un 75% de dicho exceso de las comisiones recibidas,

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

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y negociables en una bolsa de valores regulada.

ii. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) Negociables, b) Disponibles para la Venta y c) 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 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 misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (10 años para mobiliario y equipo, y 3 a 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

viii. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y diferidos

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el periodo de realización por el método de línea recta.

ix. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

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

x. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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

xi. Pasivos

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

xii. Prestaciones Legales

La obligación por prestaciones legales a favor de los empleados se reconoce mediante provisiones mensuales sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

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 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 3er. 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 30 de Septiembre el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Efectivo	¢ 24.156.496	¢ 21.054.341
Dinero en cajas y bóvedas	24.156.496	21.054.341
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<u>111.822.939</u>	<u>77.498.685</u>
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	111.822.939	77.498.685
TOTAL	¢ 135.979.435	¢ 98.553.026

ii. Inversiones en valores y depósitos

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS (120)	¢ 3.378.094.485	¢ 2.357.735.237
Inversiones en valores negociables (121)	0	0
Valores de entidades financieras del país	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones en valores disponibles para la venta (122)	2.876.172.157	2.269.159.452
Valores de entidades financieras del país	<u>2.876.172.157</u>	<u>2.269.159.452</u>
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento (123)	70.004.012	4.554.332
Valores de entidades financieras del país	<u>70.004.012</u>	<u>4.554.332</u>
Inversiones en valores y depósitos comprometidos (125)	431.918.316	84.021.453
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento	431.918.316	84.021.453
INV. CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR	¢ 0	¢ 0
Total inversiones en valores y depósitos	3.378.094.485	2.357.735.237
Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	<u>0</u>	<u>0</u>
	¢ 3.378.094.485	¢ 2.357.735.237

iii Cartera de créditos

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

	<u>2005</u>	<u>2005</u>
Cartera de Créditos originada por la Entidad	¢ 1.584.959.667	¢ 1.381.378.103
Cartera de Créditos comprada por la Entidad	<u>3.852.676</u>	<u>6.622.062</u>
Total	¢ 1.588.812.343	¢ 1.388.000.165
Créditos vigentes	¢ 944.213.213	790.049.341
Préstamos con otros recursos	846.234.176	739.540.473
Tarjeta de crédito	11.479.183	16.190.869
Venta Bienes a Plazo	65.480.152	36.317.999
A partes relacionadas	21.019.702	00

Créditos vencidos	<u>632.110.907</u>	<u>580.509.738</u>
Préstamos con otros recursos	592.691.582	565.019.735
Tarjeta de crédito	2.125.335	2.050.567
Venta Bienes a Plazo	13.268.075	13.439.436
A partes relacionadas	24.025.915	00
Créditos en cobro judicial	<u>12.488.223</u>	<u>17.441.086</u>
Préstamos con otros recursos	12.209.375	17.162.238
Tarjeta de crédito	<u>278.848</u>	<u>278.848</u>
Subtotal	1.588.812.343	1.388.000.165
Estimación para cartera de créditos	¢ <u>(35.908.312)</u>	¢ <u>(27.520.455)</u>
Total	¢ <u>1.552.904.031</u>	¢ <u>1.360.479.710</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, con base a la SUGEF 1-95 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el 3er trimestre al 30 de Septiembre 2004 y 2005 respectivamente.

Estimación para créditos incobrables	2006	2005
Saldo al inicio 1er trimestre	¢ 31.487.024	¢ 24.621.426
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	6.827.059	2.899.029
Estimación cargada por créditos insolutos	(2.405.771)	<u>(0)</u>
Saldo al final del 3er. trimestre	35.908.312	27.520.455
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	0	4.034.703
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	0	(68.134)
Transferidas a otras estimaciones	0	<u>0</u>
Saldo al final del año	¢ <u>0</u>	¢ <u>31.487.024</u>

Al 30 de Septiembre 2006 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizado por:	al 30/09/2006		al 30/09/2005	
	Composicion	Monto	Composicion	Monto
Letra de Cambio	0	0	0	0
Pagaré	1642	586,908,996	1281	523,479,997
Hipoteca colones	339	814,738,721	326	724,015,615
Hipoteca dolares	12	187,164,626	10	127,610,902
Prendaria	0	0	5	12,893,651
Total	1993	1,588,812,343	1622	1,388,000,165

Concentración de la cartera por actividad económica

Actividad Economic:	Composición	30/09/2006	Composición	30/09/2005
Estudios	0.03%	403,000	0.00%	0
Vivienda y lote	49.32%	783,636,187	45.61%	633,057,892
Vehiculo	0.29%	4,628,737	0.66%	9,121,614
Personales	50.36%	800,144,419	53.73%	745,820,659
Total	100%	1,588,812,343	100%	1,388,000,165

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

Rango	30/09/2005		30/09/2005	
	Principal	Productos	Principal	Productos
Al día	943,839,838	8,984,225	790,049,358	9,110,269
de 1 a 30 días	421,806,594	10,751,601	395,333,098	10,178,916
de 31 a 60 días	159,182,604	6,827,801	135,889,130	6,391,765
de 61 a 90 días	20,415,514	1,514,616	42,013,398	2,933,206
de 91 a 120 días	21,777,231	1,848,081	3,200,748	286,414
de 121 a 180 días	5,606,891	644,339	3,353,194	335,240
más de 180 días	2,813,619	203,758	441,304	0
Cobro judicial	13,370,052	1,655,845	17,719,935	1,977,876
Totales	1,588,812,343	32,430,266	1,388,000,165	31,213,686

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

Equivalente al 5% de capital y reservas

Rango de clase hasta ¢	de ¢	Nº de Ops.	Principal
0	19,297,950	1,663	¢1,462,695,290
19,297,951	38,595,902	2	¢68,144,053
38,595,903	57,893,850	1	¢57,973,000
TOTAL			¢1,588,812,343

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 30 de Septiembre de 2006 existen 109 operaciones para el monto de ¢71.970.749.00

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

El monto es de ¢15.600.509 compuesto de 35 operaciones que representan el 0,98% del total de la cartera de préstamos

iv. Otras cuentas por cobrar:

Al 30 de Septiembre de 2006 y 2005 respectivamente, el saldo de otras cuentas por cobrar se detalla de la siguiente manera:

		2006		2005
Otras cuentas por cobrar diversas	¢	42.306.826	¢	2.915.702
Productos por cobrar		<u>154.889.910</u>		<u>69.345.110</u>
Por Fondos disponibles		0		0
Por inversiones en valores y depósitos		122.459.632		38.131.419
Por cartera de crédito		<u>32.430.278</u>		<u>31.213.691</u>
Sub-Total		154.889.910		72.260.812
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad		<u>(2.470.172)</u>		<u>(2.405.980)</u>
Total	¢	<u><u>194.726.564</u></u>	¢	<u><u>69.854.832</u></u>

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

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

	Saldo al		Venta y/o			Saldo al
	31/12/2005	Adiciones	Retiros	Trasposos		30/09/2006
Terrenos	140.000					140.000
Revaluación de Terrenos	94.907.750	7.603.820				102.511.570
Edificios e instalaciones	91.841.391	3.994.000				95.835.391
Revaluación de Edificios e instalaciones	6.484.010	37.473.418				43.957.428
Equipo y mobiliario	13.506.575	282.064	68.950			13.719.689
Cajero Automático	13.378.281	759.885				14.138.166
Equipo de computación	47.529.730	958.351	10.324.920			38.163.161
Vehículos	5.758.868	0	0			5.758.868
Total	273.546.605	51.071.538	10.393.870			314.224.273
Depreciación acumulada						
Edificios e instalaciones	14.417.293	7.639.802	755.537			21.301.558
Revaluación de Edificio e instalaciones	650.818	1.062.914			0	1.713.732
Equipo y mobiliario	9.736.788	444.528	0			10.181.316
Equipo de computación	33.122.670	3.998.350	9.538.180		0	27.582.839
Cajero Automático	9.770.338	1.478.618			0	11.248.956

Vehículos	957.915	423.933	0	1.381.848
Total depreciación acumulada	68.655.822	15.048.146	10.293.717	0 73.410.249
Propiedad, mobiliario y equipo neto	<u>204.890.783</u>			<u>240.814.024</u>

vi. Obligaciones con el público:

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

Depósitos a la vista	Número de clientes		2006
Del público		¢	786.769.907
A la vista	9.405	¢	736.930.707
A plazo vencidos	39	¢	49.839.200
Depósitos a Plazo	Número de clientes		2006
Del público	667	¢	3.226.618.234

vii. Otras obligaciones con entidades financieras:

Al 30 de Septiembre 2006 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2006
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢ <u>759.515.793</u>
Recompras BNCR	380.515.969
Obligaciones con otras entidades no financieras	378.999.824
Fundación CR-Canadá	1.735.233
Infocoop	377.264.591
Total	¢ <u>759.515.793</u>
A un año	382.251.202
A más de un año	¢ <u><u>377.264.591</u></u>

viii. Otras cuentas por pagar y provisiones:

El saldo al 30 de Septiembre 2006 de las otras cuentas por pagar y provisiones se detallan así:

	2006
Cuentas por pagar diversas	¢ <u>16.829.295</u>
Comisiones por pagar	0
Aportaciones patronales por pagar	501.298
Excedentes por pagar	0
Acreedores varios	<u>16.327.997</u>
Provisiones	<u>24.785.089</u>

Provisiones para obligaciones patronales	2.900.442
Otras provisiones	21.884.647
Cargos financieros por pagar	86.112.945
Por obligaciones con el público	85.153.665
Por otras obligaciones financieras	959.280
Total	¢ <u>127.727.329</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 Septiembre el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2006
Capital pagado	233.705.316
Capital Donado	¢ <u>3.969.588</u>
Total	237.674.904

x. Reservas patrimoniales:

El saldo al 30 de Septiembre 2006 las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2006
Reserva legal	¢ <u>20.004.547</u>
Otras reservas obligatorias	23.515.123
Educación	7.199.086
Bienestar social	<u>16.316.037</u>
Otras reservas voluntarias	109.332.640
Reserva de fortalecimiento patrimonial	<u>76.859.654</u>
Reserva para Contingencias	32.472.986
	¢ <u>152.852.310</u>

xi. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 30 de Septiembre 2006 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2006
Cuentas Contingentes deudoras	¢ 0
Cuentas de Administración de Fideicomisos	<u>0</u>
Activos de los fideicomisos	0
Pasivos de los fideicomisos	0
Patrimonio de los fideicomisos	0
Otras cuentas de Orden deudora	¢ <u>3.110.386.375</u>

Operaciones de Adm. De Fondos y Valores por cta de terceros	0
Garantías recibidas en poder de la entidad	1.783.089.968
Garantías recibidas en poder de terceros	1.274.815.844
Cuentas castigadas	23.880.927
Productos en suspenso	226.316
Otras Cuentas de Registro	<u>28.376.319</u>

xii. Ingresos financieros:

El saldo al 30 de Septiembre 2006 los ingresos financieros se detallan así:

		2006
Ingresos financieros por disponibilidades	¢	6.047.743
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo		290.345.788
Ingresos financieros por créditos		281.716.278
Ingresos financieros Por diferencial cambiario		62.517.509
Otros ingresos financieros		<u>6.307.994</u>
Total	¢	<u><u>646.935.312</u></u>

xiii. Gastos financieros:

El saldo al 30 de Septiembre 2006, los gastos financieros se detallan así:

		2.006
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢	350.349.128
Gastos financieros por diferencial cambiario		41.194.176
Gastos financieros por otras obligaciones financieras		64.148.395
Otros gastos financieros		<u>2.103.193</u>
Total	¢	<u><u>457.794.892</u></u>

xiv. Gastos administrativos

El saldo al 30 de Septiembre 2006 los gastos administrativos se detallan así:

	2006	2005
Gastos de personal	84.857.929 ¢	74.242.304
Gastos servicios externos	5.179.421	2.204.908
Gastos de movilidad y comunicaciones	2.692.705	3.171.036
Gastos de infraestructura	14.160.181	12.378.897
Gastos generales	16.863.680	11.090.524
Impuestos, patentes y contrib. Obligat.	<u>791.369</u>	<u>619.594</u>
Total	<u><u>124.545.285 ¢</u></u>	<u><u>103.707.263</u></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 flujos de efectivo es el siguiente:

		2006	2005
Disponibilidades	¢	135.979.435	98.553.026
Inversiones en valores disponibles para la venta		275.181.592	286.402.092
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento		<u>66.319.497</u>	<u>51.269.394</u>
Total efectivo y equivalentes	¢	<u><u>477.480.524</u></u>	<u><u>436.224.512</u></u>

xvi. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de Septiembre 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	732.112.289	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	427.036.778	Garantía en recompras Tit.Valores
Inversiones en valores y depósitos	1.540.600	Garantía de captaciones por cobro servicios públicos

xvii. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 30 de Septiembre del 2006 la posición monetaria de los activos y pasivos en moneda extranjera se muestra a continuación:

Concepto	Criterio Valuación	2006
Disponibilidades	Tipo cambio Compra	47,085,807
Invers en valores y depositos	Tipo cambio Compra	1,418,530,184
Cartera de Crédito	Tipo cambio Compra	188,149,704
Otras cuentas por cobrar	Tipo cambio Compra	35,068,589
Otros activos	Tipo cambio Compra	0
Saldo de activos	Tipo cambio Compra	¢ 1,688,834,284
Obligaciones con el público	Tipo cambio Compra	524,640,056
Otras obligaciones	Tipo cambio Compra	385,362,922
Total pasivos	Tipo cambio Compra	¢ 910,002,978
Posición monetaria	Tipo cambio Compra	778,831,306

El tipo de cambio al 30 de Septiembre 2006 y 2005 fue el siguiente:

Activo/Pasivo		Valuación	
		2.005	2.005
Activos en dólares	¢	519.73	486.40
Pasivos en dólares	¢	519.73	486.40

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 **¢522.06** 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 entre el 30 de Septiembre 2006 y la fecha contractual, consolidado en colones y dólares se muestra a continuación:

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	135,980								135,980
Inversiones	210,341	62,050	39,931	78,122	367,605	33,236	2,716,589		3,507,874
Cartera Crédito		115,587	21,074	25,414	80,635	141,188	1,001,485	235,860	1,621,243
Total recup activc	346,321	177,637	61,005	103,536	448,240	174,424	3,718,074	235,860	5,265,097
Recuperación de pasivos									0
Obligac.c.público	846,113	550,882	567,826	415,540	720,630	896,467	15,930		4,013,388
Obligac.c.ent financ		390,690	8,402	8,363	24,883	48,787	278,391		759,516
Cargos p pagar	17,089	12,109	11,989	8,422	15,923	20,212	369		86,113
Total pasivos	863,202	953,681	588,217	432,325	761,436	965,466	294,690	0	4,859,017
Diferencia	-516,881	-776,044	-527,212	-328,789	-313,196	-791,042	3,423,384	235,860	406,080

Sobre la fecha contractual del vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de Septiembre 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 la 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 éste se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa de la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el anterior calce de plazos.

Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituidas por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 30 de Septiembre 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 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 Septiembre 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 cooperativo (Capital social) en colones y de un 15% de las obligaciones con el público en dólares. A esta fecha COOPESANRAMON, R.L., mantiene una reserva suficiente por este concepto.

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas y se da cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 30 de Septiembre del 2006 se presenta el siguiente reporte de brechas. (Consolidado en colones y dólares y expresado 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	315,779	720,113	496,517	611,116	2,214,580		4,358,106
Cartera Crédito	1,364,351	0	0	0	0	0	1,364,351
Total recup activo	1,680,130	720,113	496,517	611,116	2,214,580	0	5,722,456
Recuperación de pasivos							0
Obligac c.público	550,883	648,897	385,760	705,778	860,028		3,151,345
Obligac.c.ent financ	390,690	16,765	24,883	48,787	278,391	92,059	851,575
Total pasivos	941,573	665,662	410,643	754,564	1,138,419	92,059	4,002,920
Diferencia	738,557	54,450	85,875	-143,448	1,076,161	-92,059	1,719,536

Al 30 de Septiembre 2006 se presenta un exceso de recuperaciones de activos sobre pasivos sensibles a tasas, lo anterior muestra la capacidad que tiene la cooperativa de ajustar sus activos, ante cambios del mercado en las tasas de interés, principalmente entre 1 y 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. A esta fecha la cooperativa se encuentra dentro de los rangos permitidos por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

c. Riesgo cambiario

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

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

Cocepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Total General
Recuperación de activos								0
Disponibilidades	47,086							47,086
Inversiones	23,794	27,600	28,920	240	28,446	28,865	1,313,404	1,451,269
Cartera Crédito		21,901	25,320	1,220	4,144	8,434	129,461	190,480
Total recup activo	70,880	49,501	54,240	1,460	32,590	37,299	1,442,865	1,688,835
Recuperación de pasivos								0
Obligac.c.público	169,174	108,496	78,169	81,071	51,291	36,439	0	524,640
Obligac.c.ent financ		380,516	0	0	0	0	0	380,516
Cargos p pagar	1,421	1,021	656	681	431	306	0	4,516
Total pasivos	170,595	490,033	78,825	81,752	51,722	36,745	0	909,672
Diferencia	-99,715	-440,532	-24,585	-80,292	-19,132	554	1,442,865	779,163

La cooperativa tiene como política que los activos en moneda extranjera excedan o igualen el saldo de sus pasivos en moneda extranjera, como se observa en la nota correspondiente a la posición monetaria. La situación en el calce de plazos en moneda extranjera muestra que los pasivos exceden a los activos hasta 180 días, no obstante, la cooperativa posee inversiones que exceden este plazo y que pueden ser fácilmente convertidas en efectivo, en caso de un retiro extraordinario de esos pasivos. Asimismo, mucho de los pasivos en moneda extranjera son renovados, por lo que el plazo de vencimiento tiende a ser superior al 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 Septiembre del 2006, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

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

i. Hechos relevantes y subsecuentes

La cooperativa muestra una calificación global de 1,30 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, 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 relativa 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.

COOPESANRAMON R. L.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

**PARA EL PERIODO TERMINADO
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2006**