

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

2008 1022

W0

5000 1022 2008

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Fuimos contratados por COOPESAN RAMON, R.L., para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2007, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período de un año terminado en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPESAN RAMON, R.L.

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

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

Continúa.... pág. siguiente

Viene pág anterior...

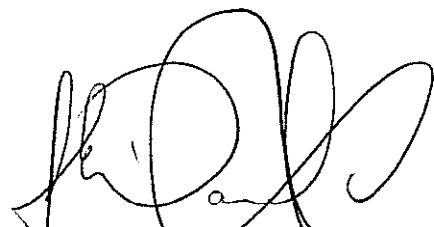
CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Por consiguiente, podemos certificar, que los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2007, 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 veintinueve días del mes de enero del 2008, 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 2008

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

COOPESAN RAMÓN, R.L.
BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006

(En colones sin céntimos)

| ACTIVOS | | Notas | |
|---|--|--------|---------------|
| Disponibilidades | | 3, i | 122,174,813 |
| Inversiones en valores y depósitos | | 3, ii | 3,082,033,497 |
| Disponibles para la venta | | | 2,864,141,988 |
| Mantenidos hasta el vencimiento | | | 217,891,509 |
| Cartera de Créditos | | 3, iii | 2,342,781,721 |
| Créditos vigentes | | | 1,361,087,788 |
| Créditos vencidos | | | 1,023,217,197 |
| Créditos en cobro judicial | | | 15,406,767 |
| Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito | | 3, iv | (56,930,031) |
| Cuentas y productos por cobrar | | | 145,395,020 |
| Comisiones por cobrar | | | 22,005 |
| Otras cuentas por cobrar | | | 32,407,281 |
| Productos por cobrar | | | 116,159,415 |
| Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar | | | (3,193,681) |
| Bienes realizables | | | 0 |
| Participaciones en el capital de otras empresas | | | 7,325,056 |
| Propiedad, mobiliario y equipo en uso Neto | | 3, v | 242,419,427 |
| Otros Activos | | | 20,682,768 |
| Activos Intangibles | | | 5,642,611 |
| Otros activos | | | 15,040,157 |
| Total de Activos | | | 5,962,812,302 |
| | | | 5,397,235,020 |

MBA. Celimo Montero-Chaves
Gerente General

Sr. Ulises León Castro
Contador General

José Gerardo Chaves Lobo
Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COOPESAN RAMÓN, R.L.
BALANCE GENERAL

A131 de diciembre del 2007 y 2006

(En colones sin céntimos)

Notas

2,007

2,006

PASIVOS Y PATRIMONIO

Pasivos

Obligaciones con el Público

Captaciones a la vista

Captaciones a plazo

Otras Obligaciones Financieras

Otras cuentas por pagar y Provisiones

Cuentas por pagar por operaciones bursátiles

Cargos financieros por pagar

Provisiones

Otras cuentas por pagar diversas

Otros pasivos

Ingresos diferidos

Otros pasivos

Total de Pasivos

Patrimonio

Capital Social

Capital pagado

Capital donado

Ajustes al patrimonio

Superávit por revaluación de propiedad

Ganancia o pérdida no realizada

Reservas Patrimoniales

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Total Patrimonio

Total del Pasivo y Patrimonio

Otras cuentas de Orden Deudoras

MBA, Celmo Montero Chaves
 Gerente General

Sr. Ulises León Castro
 Contador General

José Gerardo Chaves Lobo
 Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

| | | | | |
|---------------|---------|---------------|---------|---------------|
| 4,214,610,535 | 3, vi | 4,758,652,296 | 3, vi | 4,758,652,296 |
| 970,144,152 | | 1,275,552,412 | | 970,144,152 |
| 3,244,466,383 | | 3,483,099,884 | | 3,244,466,383 |
| 395,109,514 | 3, vii | 347,597,709 | 3, vii | 395,109,514 |
| 130,743,393 | 3, viii | 138,735,233 | 3, viii | 130,743,393 |
| 0 | | 220,512 | | 0 |
| 85,718,549 | | 81,063,931 | | 85,718,549 |
| 26,140,984 | | 23,666,460 | | 26,140,984 |
| 18,883,860 | | 33,784,330 | | 18,883,860 |
| 6,873,658 | | 7,047,585 | | 6,873,658 |
| 4,940,305 | | 6,881,388 | | 4,940,305 |
| 1,933,353 | | 166,197 | | 1,933,353 |
| 4,747,337,100 | | 5,252,032,823 | | 4,747,337,100 |
| 241,917,386 | 3, ix | 300,559,384 | 3, ix | 241,917,386 |
| 237,947,798 | | 296,589,796 | | 237,947,798 |
| 3,969,588 | | 3,969,588 | | 3,969,588 |
| 198,593,000 | 3, x | 137,867,677 | 3, x | 198,593,000 |
| 131,305,454 | | 131,305,454 | | 131,305,454 |
| 67,287,546 | | 6,562,223 | | 67,287,546 |
| 178,994,976 | 3, xi | 233,519,632 | 3, xi | 178,994,976 |
| 30,392,558 | | 38,832,786 | | 30,392,558 |
| 649,897,920 | | 710,779,479 | | 649,897,920 |
| 5,397,235,020 | | 5,962,812,302 | | 5,397,235,020 |
| 3,107,593,355 | 3, xii | 3,092,209,761 | 3, xii | 3,107,593,355 |

COOPESAN RAMÓN, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006
 (En colones sin céntimos)

| | | 2,007 | | 2,006 | |
|--|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos Financieros | | 20,236,747 | 7,887,002 | 20,236,747 | 7,887,002 |
| Por disponibilidades | | | | | |
| Por inversiones en valores y depósitos a plazo | | 451,337,924 | 399,037,637 | 451,337,924 | 399,037,637 |
| Por cartera de créditos | | 383,790,400 | 375,453,404 | 383,790,400 | 375,453,404 |
| Por diferencial cambiario | | 30,154,929 | 79,134,734 | 30,154,929 | 79,134,734 |
| Liquidación de ganancia no realizada en la venta | | 2,157,924 | 3,073,049 | 2,157,924 | 3,073,049 |
| Por otros ingresos financieros | | 2,125,343 | 4,153,783 | 2,125,343 | 4,153,783 |
| Total de Ingresos Financieros | 3, xiii | 889,803,267 | 868,739,609 | 889,803,267 | 868,739,609 |
| Gastos financieros | | 485,748,790 | 482,775,352 | 485,748,790 | 482,775,352 |
| Por obligaciones con el público | | | | | |
| Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica | | 33,032 | 0 | 33,032 | 0 |
| Por obligaciones Financieras | | 58,081,842 | 81,436,033 | 58,081,842 | 81,436,033 |
| Por diferencial cambiario | | 31,930,327 | 57,988,503 | 31,930,327 | 57,988,503 |
| Liquidación de pérdida no realizada en | | | | | |
| la venta de valores disponibles para la venta | | 15,844,312 | 992,503 | 15,844,312 | 992,503 |
| Por otros gastos financieros | | 828,000 | 1,376,720 | 828,000 | 1,376,720 |
| Total de Gastos Financieros | 3, xiv | 592,466,303 | 624,569,111 | 592,466,303 | 624,569,111 |
| Gastos deterioro de inv. en valores y estimac. de incob. de la cartera de crédito | | 26,369,016 | 14,071,252 | 26,369,016 | 14,071,252 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 291,647,021 | 230,618,546 | 291,647,021 | 230,618,546 |
| Otros ingresos de Operación | | 8,545,950 | 9,132,577 | 8,545,950 | 9,132,577 |
| Por comisiones por servicios | | 1,141,279 | 114,351 | 1,141,279 | 114,351 |
| Por bienes realizables | | 10,495,646 | 15,110,718 | 10,495,646 | 15,110,718 |
| Por otros ingresos operativos | | 20,182,875 | 24,357,646 | 20,182,875 | 24,357,646 |
| Otros gastos de operación | | 332,899 | 1,385,958 | 332,899 | 1,385,958 |
| Por comisiones por servicios | | 388,363 | 1,087,581 | 388,363 | 1,087,581 |
| Por bienes realizables | | 1,534,426 | 3,649,653 | 1,534,426 | 3,649,653 |
| Por amortización de activos intangibles | | 23,542,198 | 22,639,633 | 23,542,198 | 22,639,633 |
| Por otros gastos operativos | | 25,797,886 | 28,762,825 | 25,797,886 | 28,762,825 |
| Total Otros Gastos de Operación | | 286,032,010 | 226,213,367 | 286,032,010 | 226,213,367 |
| RESULTADO OPERATIVO BRUTO | | 137,251,172 | 114,493,231 | 137,251,172 | 114,493,231 |
| Gastos del personal | | 1,434,004 | 1,043,633 | 1,434,004 | 1,043,633 |
| Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias | | 68,896,761 | 54,909,424 | 68,896,761 | 54,909,424 |
| Otros gastos de administración | | 207,581,937 | 170,446,288 | 207,581,937 | 170,446,288 |
| Total Gastos Administrativos | 3, xv | 78,450,073 | 55,767,079 | 78,450,073 | 55,767,079 |
| Participación sobre el excedente | | 3,530,253 | 2,510,018 | 3,530,253 | 2,510,018 |
| RESULTADO NETO DE IMP. Y PARTICIPACIONES SOBRE EL EXCEDENTE | | 74,919,820 | 53,257,061 | 74,919,820 | 53,257,061 |
| RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | 74,919,820 | 53,257,061 | 74,919,820 | 53,257,061 |
| RESULTADO DEL PERIODO | | 74,919,820 | 53,257,061 | 74,919,820 | 53,257,061 |

José Gerardo Chaves Lobo
 Comité de Vigilancia

Sr. Ulises León Castro
 Contador General

MBA. Cellimo Montero Chaves
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

COOPESAN RAMÓN, R.L.

(En colones sin céntimos)

2,007 2,006

74,919,820 53,257,061

Flujo de efectivo de las actividades de operación

Resultado del periodo

Partidas aplicadas a resultados que no requieren

uso de fondos:

- Participación sobre utilidad e impuestos
- Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en
- dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo
- Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas
- Pérdidas por estimación para créditos incobrables
- Pérdidas por otras estimaciones
- Gastos por provisiones sociales, neto de pagos
- Depreciaciones y amortizaciones
- Ajuste por deterioro de propiedad, mobiliario y equipo

Variación en los activos (aumento), o disminución

Créditos y avances de efectivo

Bienes realizables

Cuentas por cobrar

Productos por cobrar

Otros activos

Variación en los pasivos aumento, o (disminución)

Obligaciones a la vista y a plazo

Otras cuentas por pagar y provisiones

Productos por pagar

Otros pasivos

Flujos netos de efectivo de actividades de operación

Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión

Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)

Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo

Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas

Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión

Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento

Otras obligaciones financieras nuevas

Pago de obligaciones

Pago de excedentes

Aportes de capital recibidos en efectivo

Reservas patrimoniales

Recursos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento

Variación neta del efectivo y equivalentes

Efectivo y equivalentes al inicio del año

Efectivo y equivalentes al final del año

Gerente General

MBA, Celitimo Montero Chaves

Contador General

Sr. Ulises León Castro

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

José Gerardo Chaves Lobo
Comité de Vigilancia

| | |
|-----------------|-----------------|
| 2,007 | 2,006 |
| 74,919,820 | 53,257,061 |
| 3,530,253 | 2,518,349 |
| 0 | 0 |
| (913,258) | (21,146,232) |
| 21,341,220 | 27,623,204 |
| 9,849,324 | 1,086,042 |
| (2,474,524) | 22,845,979 |
| 14,179,266 | 11,504,312 |
| 1,889,602 | 0 |
| 121,918,577 | 97,688,715 |
| (1,184,704,394) | (1,184,704,394) |
| 6,038,962 | (4,122,746) |
| 1,305,899 | (15,497,055) |
| (4,010,971) | 10,559,752 |
| (712,658) | (14,276,401) |
| 512,212,884 | (216,962,249) |
| 11,590,729 | (36,409,520) |
| (4,654,618) | 23,748,883 |
| 173,927 | 1,650,524 |
| (74,119,484) | (1,338,324,491) |
| (93,478,054) | 1,199,003,951 |
| (17,065,038) | 34,998,049 |
| (5,500) | 15,000 |
| (110,548,592) | 1,234,017,000 |
| 0 | 400,000,000 |
| (47,603,421) | (128,782,444) |
| (30,392,558) | (35,931,638) |
| 58,641,998 | 31,419,106 |
| 18,437,622 | (27,003,006) |
| (916,359) | 239,702,018 |
| (185,584,435) | 135,394,527 |
| 601,859,758 | 466,465,231 |
| 416,275,323 | 601,859,758 |

3, xvi

COOPESAN RAMÓN, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de diciembre del 2007 y 2006
(En colones sin céntimos)

| | Capital Social | Ajustes al Patrimonio | Reservas al Patrimonio | Ganancias o pérdidas acumuladas al inicio del Periodo | Total Patrimonio |
|--|----------------|-----------------------|------------------------|---|------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2006 | 210,498,280 | 92,939,191 | 111,026,858 | 35,931,638 | 450,395,967 |
| Excedente del periodo 2006 | | | | 53,257,061 | 53,257,061 |
| Distribución de excedentes periodo anterior | | | | (35,931,638) | (35,931,638) |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | | | 0 |
| De excedentes del periodo 2006 | | | | (22,864,503) | (22,864,503) |
| Capital Social, Aumento neto | 31,419,106 | | | | 31,419,106 |
| Capitalización de excedentes | | | | | 0 |
| Superávit por revaluación de inmuebles | | 105,869,543 | | | 105,869,543 |
| Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta | | | | | (215,734) |
| Otros: | | | | | 45,103,615 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2006 | 241,917,386 | 198,593,000 | 178,994,976 | 30,392,558 | 649,897,920 |
| Excedente del periodo 2007 | | | | 74,919,820 | 74,919,820 |
| Distribución de excedentes periodo anterior | | | | (30,392,558) | (30,392,558) |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | | | | | 0 |
| De excedentes del periodo 2007 | | | | (36,087,034) | (36,087,034) |
| Aumento (Disminución) y/o pago de cuentas, neto | | | | 18,437,622 | 18,437,622 |
| De excedentes del periodo 2005 | | | | 0 | 0 |
| Capitalización reserva cobertura saldos deudores | | | 0 | | 0 |
| Beneficios Fondo Mutua de Contingencias | | | | | 0 |
| Capital Social, Aumento neto | 58,641,998 | | | | 58,641,998 |
| Capitalización de excedentes | | | | | 0 |
| Superávit por revaluación de inmuebles | | 0 | | | 0 |
| Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta | | | | | (60,725,323) |
| Ajuste por revaluación de bienes diversos | | | | | 0 |
| Otros: | | | | | 0 |
| Aplicación por trabajadores asociados | | | | | 0 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2007 | 300,559,384 | 137,867,677 | 233,519,632 | 38,832,786 | 710,779,479 |

MBA. Celimo Montero Chaves
Gerente General

Sr. Ulises León Castro
Contador General

José Gerardo Chaves Lobo
Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**COOPE SAN RAMÓN, R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

I. 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 la disposición de 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 artículo 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994. Constituida en provincia de Alajuela, Cantón de San Ramón, distrito primero, Costa Rica. Su creación se realizó básicamente para satisfacer necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales.

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 de San Ramón, Distrito Primero.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

COOPE SAN RAMÓN, 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 fomenta 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 al 31 de diciembre del 2007 cuenta con una sucursal ubicada frente a las paradas distritales del Cantón de San Ramón.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa tiene un cajero automático bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

El sitio Web de la cooperativa es: www.coopesanramon.fi.cr.

viii. Número de trabajadores al final del periodo.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de periodo del 2007 y 2006 es de 19 y 23 funcionarios respectivamente.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPE SAN RAMÓN, R.L., durante el periodo que concluye el 31 de diciembre del 2007, están de conformidad con Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 Información Financiera, 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 Información Financiera:

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

- **Clasificación de partidas de Estados Financieros.** Las cuales se clasifican de acuerdo con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

- **Registro de Estimaciones sobre los activos.** Estas partidas se determinan de acuerdo con parámetros preestablecidos en la normativa, aprobada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la SUGEF; la cual no necesariamente cumple con Normas Internacionales de Información Financiera.

- **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 periodos anteriores, efectuarán la corrección de errores fundamentales y ajustes por cambios en políticas contables contra los excedentes o (pérdidas) del periodo económico.

- **Efectivo y equivalentes a efectivo**

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme con el método indirecto y para este propósito se considera como efectivo y equivalente a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

Transacciones en monedas extranjeras

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas.

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era el siguiente:

| Por U.S. \$ 1.00 | 2.007 | 2.006 |
|------------------|--------|--------|
| Compra | 495,23 | 515,84 |
| Venta | 500,97 | 519,95 |

Los registros contables de La Cooperativa se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo "¢" en los estados financieros.

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones, La Cooperativa en caso de existir activos y pasivos denominados en monedas extranjeras los valúa y ajusta al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre, así:

| Conceptos | Valuación | Criterio |
|-----------|--------------------------|---------------|
| Activos | Tipo de cambio de compra | Banco Central |
| Pasivos | Tipo de cambio de compra | Banco Central |

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) Mantendidas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

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

| | |
|---|---------------------------|
| realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos. | 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 1-05 para el periodo 2007, y sus reformas, con base a los siguientes parámetros. Los porcentajes de estimación según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

| Categoría de riesgo | Porcentaje de estimación |
|---------------------|--------------------------|
| A1 | 0,5% |
| A2 | 2% |
| B1 | 5% |
| B2 | 10% |
| C1 | 25% |
| C2 | 50% |
| D | 75% |
| E | 100% |

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

| Mora en la entidad | Porcentaje de estimación |
|--------------------|--------------------------|
| De 0 a 30 días | 20% |
| De 31 a 60 días | 50% |
| Más de 61 días | 100% |

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación estructural.

iv. Cuentas por cobrar y productos por cobrar

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones y productos de inversiones,

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el

viii. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y diferidos

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.

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

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un periodo económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

vii. Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación acumulada

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.

vi. Participaciones en el capital de otras empresas

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.

v. Bienes Realizables

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 plan 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.

Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la SUGEF 1-05 y sus reformas para el periodo 2007.

- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.
- Las comisiones sobre créditos se registran siguiendo la normativa correspondiente, según se indique en el apartado correspondiente de "Adopción gradual de Normas Internacionales de Información Financiera. Los ingresos diferidos por comisiones se amortizan por el método de línea recta en función del período de vigencia de los créditos.
- 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.

xiv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de COOPE SAN RAMÓN, 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, un 15% para la Reserva Institucional y un 2% como aporte a COONACOP u organismos de integración cooperativa afiliados, un 2.5% como aporte a CENECOOP, u otros organismos de integración cooperativa.

xiii. Reservas patrimoniales y pasivos 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% a la Asociación Solidarista de Empleados de COOPE SAN RAMÓN, R.L.

xii. Prestaciones Legales

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

xi. Pasivos

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

x. Método de Contabilización de absorciones y fusiones

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.

ix. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta

período de realización por el método de línea recta.

Mediante C.N.S. 653-07 del 23 de julio del 2007, se procedió a modificar el Estado de Resultados, con el fin de que se revelen los ingresos brutos anuales en dichos estados financieros. Debido a lo anterior, se procede a la modificación de la presentación de los estados financieros auditados al cierre del periodo 2007, y la correspondiente comparación del periodo 2006. El resultado de esta modificación, no altera el resultado final del periodo y se realiza para dar cumplimiento a dicha directriz del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.

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

i. **Disponibilidades**

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

| | 2007 | 2006 |
|--|-------------|-------------|
| Efectivo | 43.925.316 | 48.345.757 |
| Dinero en cajas y bóvedas | 43.804.316 | 48.344.757 |
| Efectivo en tránsito | 121.000 | 1.000 |
| Ctas Ctes y depósitos a la vista entid. financieras del país | 78.249.497 | 100.617.387 |
| Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales | 43.325.498 | 83.695.989 |
| Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas. | 34.923.999 | 16.921.398 |
| | 122.174.813 | 148.963.144 |

ii. **Inversiones en valores y depósitos**

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

| | 2007 | 2006 |
|--|---------------|---------------|
| INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS | 3.082.033.497 | 3.198.336.963 |
| Inversiones en valores disponibles para la venta | 2.860.601.388 | 3.048.280.403 |
| Valores del B.C.C.R. | 264.590.453 | 110.287.602 |
| Valores del sector público no financiero del país | 1.967.012.663 | 2.420.676.505 |
| Valores de entidades financieras del país | 628.998.272 | 517.316.296 |
| Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento | 216.184.894 | 145.175.022 |
| Valores de entidades financieras del país | 65.138.525 | 75.000.000 |
| Valores con pacto de reventa | 151.046.369 | 70.175.022 |
| Inversiones en valores y depósitos comprometidos | 5.247.215 | 4.881.538 |
| Inversiones en valores disk, para la venta comprometidos | 3.540.600 | 1.540.600 |
| Inv. en valores mant. hasta el vencimiento | 1.706.615 | 3.340.938 |
| | 3.082.033.497 | 3.198.336.963 |

iii.

Cartera de créditos

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Créditos vigentes | 1.361.087.788 | 962.375.121 |
| Préstamos con otros recursos vigentes | 1.234.551.919 | 857.536.945 |
| Tarjetas de crédito vigentes | 8.352.094 | 8.424.911 |
| Venta de bienes a plazo vigentes | 56.475.235 | 72.010.751 |
| Préstamos a partes relacionadas vigentes. | 61.708.540 | 24.402.514 |
| Créditos vencidos | 1.023.217.197 | 705.170.250 |
| Préstamos con otros recursos vencidos | 909.142.706 | 628.866.299 |
| Tarjeta de crédito vencidas | 5.691.775 | 4.441.202 |
| Venta de bienes a plazo vencidas | 102.855.094 | 51.570.000 |
| Préstamos a partes relacionadas vencidos | 5.527.622 | 20.292.749 |
| Créditos en cobro judicial | 15.406.767 | 13.344.800 |
| Préstamos con otros recursos en cobro judicial | 14.535.805 | 11.867.066 |
| Tarjeta de crédito cobro judicial | 870.962 | 1.477.734 |
| Estimación para cartera de créditos | (56.930.031) | (47.080.707) |
| | <u>2.342.781.721</u> | <u>1.633.809.464</u> |
| | 2.399.711.752 | 1.680.890.171 |
| Créditos vigentes | 1.361.087.788 | 962.375.121 |
| Préstamos con otros recursos vigentes | 1.234.551.919 | 857.536.945 |
| Tarjetas de crédito vigentes | 8.352.094 | 8.424.911 |
| Venta de bienes a plazo vigentes | 56.475.235 | 72.010.751 |
| Préstamos a partes relacionadas vigentes. | 61.708.540 | 24.402.514 |
| Créditos vencidos | 1.023.217.197 | 705.170.250 |
| Préstamos con otros recursos vencidos | 909.142.706 | 628.866.299 |
| Tarjeta de crédito vencidas | 5.691.775 | 4.441.202 |
| Venta de bienes a plazo vencidas | 102.855.094 | 51.570.000 |
| Préstamos a partes relacionadas vencidos | 5.527.622 | 20.292.749 |
| Créditos en cobro judicial | 15.406.767 | 13.344.800 |
| Préstamos con otros recursos en cobro judicial | 14.535.805 | 11.867.066 |
| Tarjeta de crédito cobro judicial | 870.962 | 1.477.734 |
| Estimación para cartera de créditos | (56.930.031) | (47.080.707) |
| | <u>2.342.781.721</u> | <u>1.633.809.464</u> |
| | 2.399.711.752 | 1.680.890.171 |
| Créditos vigentes | 2.398.671.959 | 1.677.238.399 |
| Préstamos con otros recursos vigentes | 2.398.671.959 | 1.677.238.399 |
| Tarjetas de crédito vigentes | 1.039.793 | 3.651.772 |
| Venta de bienes a plazo vigentes | 1.039.793 | 3.651.772 |
| Préstamos a partes relacionadas vigentes. | 2.398.671.959 | 1.677.238.399 |
| Créditos vencidos | 2.399.711.752 | 1.680.890.171 |
| Préstamos con otros recursos vencidos | 2.399.711.752 | 1.680.890.171 |
| Tarjeta de crédito cobro judicial | 2.399.711.752 | 1.680.890.171 |

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Cartera de créditos originada por la entidad | 2.398.671.959 | 1.677.238.399 |
| Cartera de créditos comprada por la entidad | 1.039.793 | 3.651.772 |
| | <u>2.007</u> | <u>2.006</u> |
| | 2.399.711.752 | 1.680.890.171 |

Una de las principales actividades de COOPE SAN RAMÓN, 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 para estos créditos, los períodos de recuperación son variables y van desde abonos mensuales, hasta anuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variables, 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 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el periodo económico 2007 y 2006:

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Saldo al inicio | 24.621.426 | 24.621.426 |
| Más o menos: | | |
| Estimación cargada a resultados | 18.007.536 | 18.007.536 |
| Estimación cargada por créditos insolutos | (2.413.854) | (2.413.854) |
| Saldo al final del año anterior | 47.080.706 | 47.080.706 |
| Más o menos: | | |
| Estimación cargada a resultados año examinado | 9.849.325 | 9.849.325 |
| Estimación cargada por créditos insolutos o castigados | | |
| Saldo al final del año examinado | 56.930.031 | 56.930.031 |
| | <u>2.007</u> | <u>2.006</u> |

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía:

| | | | | |
|-------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Garantizadas por | Composición | Monto | Composición | Monto |
| Capital Social | 0,00% | 0 | 1,64% | 27.556.566 |
| Valores | 1,28% | 30.637.075 | 0,00% | 0 |
| Hipoteca | 51,76% | 1.242.050.929 | 64,58% | 1.085.498.635 |
| Fiduciaria | 46,96% | 1.127.023.748 | 33,78% | 567.834.970 |
| | 100% | 2.399.711.752 | 100% | 1.680.890.171 |
| | | <u>2.007</u> | | <u>2.006</u> |

Concentración de la cartera por actividad económica

| | | | |
|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Actividad económica | Composición | Composición | Composición |
| Agricultura | 0,00% | 0 | 2,67% |
| Vivienda | 56,87% | 1.364.617.163 | 48,39% |
| Consumo | 42,86% | 1.028.445.319 | 48,94% |
| Vehículo | 0,11% | 2.600.211 | 0,00% |
| Pequeña Industria | 0,17% | 4.049.060 | 0,00% |
| | 100,00% | 2.399.711.752 | 100,00% |
| | | <u>2.007</u> | <u>2.006</u> |

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

| | | |
|----------------|---------------|--------------|
| Al día | 1.213.325.702 | 231.165.140 |
| de 1 a 30 días | 826.246.496 | 826.246.496 |
| 31 a 60 días | 265.305.322 | 265.305.322 |
| | <u>2.006</u> | <u>2.007</u> |

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

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

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Comisiones por cobrar | 22.005 | 100.244 |
| Otras cuentas por cobrar diversas | 32.407.281 | 33.634.941 |
| Productos por cobrar | 116.159.415 | 112.148.444 |
| Por inversiones en valores y depósitos | 81.898.531 | 77.796.908 |
| Por cartera de crédito | 34.260.884 | 34.351.536 |
| Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad | (3.193.681) | (3.596.807) |
| | 145.395.020 | 142.286.822 |
| | <u>2.007</u> | <u>2.006</u> |

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, se presenta el siguiente detalle:

iv. Cuentas por Cobrar y Productos por Cobrar:

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Monto de operaciones en cobro judicial | 15.406.767 | 13.344.800 |
| Número de Préstamos en cobro judicial | 46 | 40 |
| Porcentaje sobre cartera de créditos | 0,64% | 0,79% |
| | <u>2.007</u> | <u>2.006</u> |

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

| | | |
|-------------------------|---------------|--------------|
| Monto de los préstamos | 1.213.325.703 | 60.721.927 |
| Número de los préstamos | 754 | 148 |
| | <u>2.007</u> | <u>2.006</u> |

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 la cooperativa no presenta concentración de la cartera la cual está definida por el equivalente al 5% del capital y las reservas.

Concentración de la Cartera

| | | |
|-----------------|---------------|---------------|
| 61 a 90 días | 38.928.174 | 60.157.880 |
| 91 a 120 días | 74.493.704 | 28.820.545 |
| más de 120 días | 145.769 | 21.964.720 |
| Cobro Judicial | 15.406.767 | 0 |
| | 2.399.711.752 | 1.680.890.171 |
| | <u>2.007</u> | <u>2.006</u> |

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, las Reservas Patrimoniales se detallan de la siguiente forma:

xi. Reservas Patrimoniales:

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Ajustes al valor de los activos | 137.867,677 | 198.593,000 |
| Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo | 131.305,454 | 131.305,454 |
| Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones | 6.562,223 | 67.287,546 |
| en valores disponibles para la venta | φ | 137.867,677 |
| | <u>2.007</u> | <u>2.006</u> |
| | 137.867,677 | 198.593,000 |

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, se presenta el detalle de ajustes al Patrimonio de la cooperativa:

x. Ajustes al Patrimonio:

| | | |
|----------------|--------------|--------------|
| Capital pagado | 296.589,796 | 237.947,798 |
| Capital donado | 3.969,588 | 3.969,588 |
| | <u>2.007</u> | <u>2.006</u> |
| | 300.559,384 | 241.917,386 |

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativa y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

ix. Capital social:

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Cuentas por pagar diversas | 33.784,330 | 18.883,860 |
| Provisiones | 23.666,460 | 26.140,984 |
| Provisiones para obligaciones patronales | 23.666,460 | 26.140,984 |
| Por servicios bursátiles | 220,512 | 0 |
| Cargos financieros por pagar | 81.063,931 | 85.718,549 |
| Por obligaciones con el público | 79.299,986 | 84.378,488 |
| Por otras obligaciones financieras | 1.763,945 | 1.340,061 |
| | <u>2.007</u> | <u>2.006</u> |
| | 138.735,233 | 130.743,393 |

| | | |
|---|--------------------------|--------------------|
| Productos por préstamos con otros recursos | 243.220,934 | 214.844,863 |
| Productos por documentos descontados | 563.796 | 213.225 |
| Ingresos financ. por créditos vigentes | <u>251.348,858</u> | <u>225.184,665</u> |
| comprometidos | 2.649,163 | 8.992,910 |
| Productos por inversiones en valores y depósitos hasta el vencimiento | 62.094,139 | 88.050,336 |
| Productos por inversiones en valores y depósitos mantenidos | 386.594,622 | 301.994,391 |
| Productos por inversiones en valores disponibles para la venta | 451.337,924 | 399.037,637 |
| Ingresos financ. por inv. en valores y depósitos a plazo | <u>20.236,747</u> | <u>7.887,002</u> |
| Productos por ctas y dep. a la vista en ent. financ. del país | 20.236,747 | 7.887,002 |
| Ingresos financieros por disponibilidades | <u>20.236,747</u> ϕ | <u>7.887,002</u> |
| | <u>2.007</u> | <u>2.006</u> |

El saldo al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los ingresos financieros se detallan así:

xiii. Ingresos financieros:

| | | |
|--|-----------------------------|----------------------|
| Otras cuentas de Orden deudora | 3.092.209,761 | 3.107.593,355 |
| Garantías recibidas en poder de la entidad | 1.778.240,682 | 1.782.288,384 |
| Garantías recibidas en poder de terceros | 1.264.410,194 | 1.273.095,796 |
| Productos en suspenso | 226,316 | 226,316 |
| Cuentas Castigadas | 20.956,250 | 23.606,540 |
| Otras cuentas de registro | 28.376,319 | 28.376,319 |
| | <u>3.092.209,761</u> ϕ | <u>3.107.593,355</u> |
| | <u>2.007</u> | <u>2.006</u> |

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

xii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

| | | |
|--------------------------------|---------------------------|--------------------|
| Reserva legal | 39.760,692 | 28.369,563 |
| Otras reservas obligatorias | 36.829,213 | 26.741,641 |
| Reservas por leyes específicas | 36.829,213 | 26.741,641 |
| Educación | 13.559,018 | 10.049,226 |
| Bienestar social | 23.270,195 | 16.692,415 |
| Otras reservas voluntarias | 156.929,727 | 123.883,772 |
| Reserva Institucional | 153.007,223 | 120.948,663 |
| Reserva Incentivos | 3.922,504 | 2.935,109 |
| | <u>233.519,632</u> ϕ | <u>178.994,976</u> |
| | <u>2.007</u> | <u>2.006</u> |

| | | |
|--------------------|---------------------------|---|
| 1.560 | - | Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones. |
| 821 | 9.834 | Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores. |
| 17.243.175 | 78.791 | Diferencias de cambio por obligaciones financieras |
| - | 12.825 | Diferencias de cambio por obligaciones con el B.C.C.R. |
| 40.742.947 | 31.828.877 | Diferencias de cambio por obligaciones con el público |
| <u>57.988.503</u> | <u>31.930.327</u> | Gastos financ. Por diferencial cambiario, neto |
| 81.436.033 | 58.081.842 | Gastos por obligaciones con entidades financieras a plazo |
| <u>81.436.033</u> | <u>58.081.842</u> | Gastos financieros por otras obligaciones financieras |
| - | 33.032 | Gastos financieros por obligaciones con el B.C.C.R |
| 428.945.393 | 427.230.274 | Gastos por captaciones a plazo |
| 53.829.959 | 58.518.516 | Gastos por captaciones a la vista |
| <u>482.775.352</u> | <u>485.748.790</u> ϕ | Gastos Financieros por obligaciones con el público |
| 2.006 | 2.007 | |

El saldo al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los gastos financieros se detallan así:

xiv. Gastos financieros:

| | | |
|---|---------------------------|---|
| 4.008.553 | 3.317.853 | Productos por tarjetas de crédito |
| 6.118.024 | 4.246.275 | Productos por cartera de crédito por ventas a plazo |
| <u>150.268.739</u> | <u>132.441.542</u> | Ingresos financ.por créditos vendidos y en cobro judic. |
| 145.842.013 | 128.717.737 | Productos por préstamos con otros recursos |
| 4.426.726 | 3.723.805 | Productos por cartera de crédito por ventas a plazo |
| Ingresos financ. Por diferencial cambiario, neto | 30.154.929 | |
| 17.791.697 | 19.565.822 | Diferencias de cambio por disponibilidades. |
| 48.446.422 | 9.749.741 | Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores. |
| 7.156.900 | 379.767 | Diferencias de cambio por créditos vigentes. |
| 5.739.715 | 459.599 | Diferencias de cambio por créditos vendidos y en cobro judicial. |
| 3.073.049 | 2.157.924 | Liq. de ganancia no realizada en la venta de valores disp. para la venta |
| 3.073.049 | 2.157.924 | Liquidación de ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta MN |
| 4.153.783 | 2.125.343 | Otros ingresos financieros |
| 1.044.115 | 90.150 | Comisiones por líneas de crédito |
| 3.109.668 | 2.035.193 | Otros ingresos financieros diversos |
| <u>868.739.609</u> | <u>889.803.267</u> ϕ | |

| Concepto | Criterio de Valuación | |
|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 2007 | 2006 |
| Disponibilidades | \$ 34.393 | \$ 49.335 |
| Inversiones en valores y depósitos | Tipo de cambio de compra 701.503 | Tipo de cambio de compra 564.457 |
| Cartera de créditos | Tipo de cambio de compra 602.349 | Tipo de cambio de compra 532.893 |
| Otros | Tipo de cambio de compra - | Tipo de cambio de compra 21.906 |
| Saldo activo en dólares | 1.338.245 | 1.168.591 |
| Obligaciones con el público | Tipo de cambio de compra 728.550 | Tipo de cambio de compra 930.353 |
| Obligaciones con entidades finan. | Tipo de cambio de compra - | Tipo de cambio de compra 733 |
| Cargos por pagar | Tipo de cambio de compra 8.250 | Tipo de cambio de compra 5.288 |
| Saldo pasivos en dólares | 736.800 | 936.374 |
| Posición monetaria | 601.445 | 232.217 |

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, COOPESANRAMÓN, R.L., presenta la siguiente posición monetaria:

xix. Posición monetaria en moneda extranjera:

| Activo restringido | | 2.007 | 2.006 | Causa de restricción |
|------------------------------------|---|--------------|--------------|--|
| Inversiones en valores y depósitos | φ | 888.788.197 | 714.327.862 | Reserva de Liquidez |
| Inversiones en valores y depósitos | | 65.138.525 | 0 | Garantía de obligaciones |
| Inversiones en valores y depósitos | | 5.247.215 | 4.881.538 | Garantía sobre servicios |
| Inversiones en valores y depósitos | | 151.046.369 | 0 | Títulos vendidos con pacto de recompra |
| Cartera de créditos | | 93.700.000 | 0 | Garantía de obligaciones |
| Importe | | 2.007 | 2.006 | |

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

xviii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

| Disponibilidades | | 2.007 | 2.006 |
|---|---|--------------------|--------------------|
| Inversiones en valores y depósitos | φ | 122.174.813 | 148.963.144 |
| Inversiones en valores disponibles para la venta | | 183.543.485 | 452.896.614 |
| Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento | | 110.557.025 | 0 |
| Inversiones en valores y depósitos | | 294.100.510 | |
| Total efectivo y equivalentes | φ | 416.275.323 | 601.859.758 |

convertidos 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:

xx. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxi. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre del 2007 y 2006, se presenta a continuación:

| En miles de colones | | En miles de colones | |
|---------------------|-----------|---------------------|-------------------------------------|
| Activos | Pasivos | Diferencia | |
| 111.823 | 1.167.229 | (1.055.406) | a- A la Vista |
| 1.743.454 | 799.161 | 944.293 | b- De 1 a 30 días |
| 62.328 | 497.729 | (435.401) | c- De 31 a 60 días |
| 281.261 | 433.574 | (152.313) | d- De 61 a 90 días |
| 185.953 | 818.308 | (632.355) | e- De 91 a 180 días |
| 332.636 | 828.576 | (495.940) | f- De 181 a 365 días |
| 2.074.737 | 281.760 | 1.792.977 | g- Más de 365 días |
| 272.314 | 0 | 272.314 | h- Partidas vencidas más de 31 días |
| 2.007 | | | |

| En miles de colones | | En miles de colones | |
|---------------------|---------|---------------------|-------------------------------------|
| Activos | Pasivos | Diferencia | |
| 303.422 | 858.765 | (555.343) | a- A la Vista |
| 199.751 | 594.330 | (394.579) | b- De 1 a 30 días |
| 78.585 | 375.264 | (296.679) | c- De 31 a 60 días |
| 270.401 | 346.271 | (75.870) | d- De 61 a 90 días |
| 85.646 | 697.863 | (612.217) | e- De 91 a 180 días |
| 374.136 | 986.969 | (612.833) | f- De 181 a 365 días |
| 2.717.236 | 353.462 | 2.363.774 | g- Más de 365 días |
| 245.838 | 0 | 245.838 | h- Partidas vencidas más de 31 días |
| 2.006 | | | |

xxii. 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 la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros

| Calce de Plazos Moneda Nacional | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|-------|-------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Al 31 de diciembre del 2007 | | | | | | | | | | |
| En miles de colones | | | | | | | | | | |
| Concepto | Vista | | de 1 a 30 días | de 31 a 60 días | de 61 a 90 días | de 91-180 días | 181 a 365 días | más de 365 días | Par. Venc. 30 | General Total |
| | A la | Vista | | | | | | | | |
| Recuperación de activos | | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | | 105,138 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 105,138 |
| Cuenta de encaje | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones | | 6,684 | 258,305 | 7,325 | 269,527 | 104,724 | 320,412 | 1,856,790 | 0 | 2,823,767 |
| Cartera de crédito | | 0 | 1,485,149 | 55,003 | 11,734 | 81,229 | 12,224 | 217,946 | 272,314 | 2,135,599 |
| Total de recua, de Activos | | 111,822 | 1,743,454 | 62,328 | 281,261 | 185,953 | 332,636 | 2,074,736 | 272,314 | 5,064,504 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | | 1,147,359 | 778,264 | 483,714 | 420,668 | 787,905 | 781,988 | 866 | 0 | 4,400,764 |
| Obligaciones con el BCCR | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones con entidades | | 0 | 5,656 | 5,638 | 5,621 | 16,758 | 33,046 | 280,879 | 0 | 347,598 |
| Cargos por pagar | | 19,869 | 15,242 | 8,377 | 7,285 | 13,645 | 13,542 | 15 | 0 | 77,975 |
| Total venc. de pasivos | | 1,167,228 | 799,162 | 497,729 | 433,574 | 818,308 | 828,576 | 281,760 | 0 | 4,826,337 |
| Diferencia | | (1,055,406) | 944,292 | (435,401) | (152,313) | (632,355) | (495,940) | 1,792,976 | 272,314 | 238,167 |

| Calce de Plazos Moneda Extranjera | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------|----------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Al 31 de diciembre del 2007 | | | | | | | | | | |
| En miles de colones | | | | | | | | | | |
| Concepto | Vista | | de 1 a 30 días | de 31 a 60 días | de 61 a 90 días | de 91-180 días | 181 a 365 días | más de 365 días | Par. Venc. 30 | General Total |
| | A la | Vista | | | | | | | | |
| Recuperación de activos | | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | | 17,037 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 17,037 |
| Cuenta de encaje | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones | | 67,733 | 48,559 | 3,057 | 13 | 116 | 44,582 | 183,431 | 0 | 347,491 |
| Cartera de crédito | | 0 | 6,681 | 1,737 | 1,865 | 5,769 | 12,875 | 182,442 | 87,006 | 298,375 |
| Total de recua, de Activos | | 84,770 | 55,240 | 4,794 | 1,878 | 5,885 | 57,457 | 365,873 | 87,006 | 662,903 |
| Recuperación de pasivos | | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | | 168,896 | 34,221 | 24,563 | 20,042 | 57,139 | 53,026 | 0 | 0 | 357,887 |
| Obligaciones con el BCCR | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligaciones con entidades | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cargos por pagar | | 1,458 | 295 | 212 | 173 | 493 | 458 | 0 | 0 | 3,089 |
| Total venc. de pasivos | | 170,354 | 34,516 | 24,775 | 20,215 | 57,632 | 53,484 | 0 | 0 | 360,976 |
| Diferencia | | (85,584) | 20,724 | (19,981) | (18,337) | (51,747) | 3,973 | 365,873 | 87,006 | 301,927 |

permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos:

| Concepto | de 1 a 30 días | de 31 a 90 días | de 91 a 180 días | de 181 - 360 días | 361 a 720 días | más de 720 días | Par. Venc. 30 | General |
|------------------------------|----------------|-----------------|------------------|-------------------|----------------|-----------------|---------------|-----------|
| Recuperación de activos M.N. | | | | | | | | |
| Inversiones | 266,652 | 1,515,890 | 317,247 | 397,107 | 289,952 | 1,177,372 | 0 | 3,964,220 |
| Cartera de crédito | 616,518 | 7,500 | 2,330 | 0 | 0 | 0 | 0 | 626,348 |
| Total de recup. de Activos | 883,170 | 1,523,390 | 319,577 | 397,107 | 289,952 | 1,177,372 | 0 | 4,590,568 |
| Recuperación de pasivos M.N. | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 778,264 | 904,382 | 787,905 | 781,988 | 866 | 0 | 0 | 3,253,405 |
| Obligaciones con entidades | 5,656 | 11,259 | 16,758 | 33,046 | 280,879 | 0 | 0 | 347,598 |
| Total venc. de pasivos | 783,920 | 915,641 | 804,663 | 815,034 | 281,745 | 0 | 0 | 3,601,003 |
| Diferencia | 99,250 | 607,749 | (485,086) | (417,927) | 8,207 | 1,177,372 | 0 | 989,565 |
| Recuperación de activos M.E. | | | | | | | | |
| Inversiones | 117,242 | 5,372 | 15,313 | 54,492 | 28,422 | 341,619 | | 562,460 |
| Cartera de crédito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Total de recup. de Activos | 117,242 | 5,372 | 15,313 | 54,492 | 28,422 | 341,619 | 0 | 562,460 |
| Recuperación de pasivos M.E. | | | | | | | | |
| Obligaciones con el público | 34,221 | 44,605 | 57,139 | 53,026 | 0 | 0 | 0 | 188,991 |

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de diciembre del 2007 se presenta el siguiente reporte de brechas:

b. Riesgo de tasas de interés

Riesgos de Mercado

Se dispone de manuales de procedimientos para analizar continuamente la exposición al riesgo y de planes de contingencia para enfrentar eventuales problemas.

La cooperativa mantiene un monto superior al establecido por la SUGEF como reserva de liquidez en función del volumen de captaciones y del capital social registrado.

Se mantiene una cuenta con otras reservas voluntarias en inversiones a la vista que le permiten mantener un mayor nivel de seguridad en la administración, de su liquidez.

Al cierre de cada mes se analizan las inversiones a la vista realizadas en función de la programación de ingresos y egresos del flujo de efectivo proyectado.

Mensualmente se analizan los informes de plazo generados por el sistema de información y se evalúan los resultados para cada período específico de los 12 meses siguientes.

Se elaboran flujos de efectivo proyectados anuales y mensuales que permiten planificar adecuadamente las necesidades de fondos y al cierre de cada mes se analizan las comparaciones de los datos reales con los proyectados para mantener un estricto control de la razonabilidad de las estimaciones.

estado o créditos con garantía hipotecaria no se aprecia exposición patrimonial material a este riesgo.

Este riesgo es valorado mensualmente según las disposiciones del Capítulo VII del Manual de Información del Sistema Financiero.

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 subsiguientes

Durante el periodo 2007 y 2006, la cooperativa no presenta contingencias, así como tampoco se presentan otros hechos relevantes.

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 COOPESANRAMÓN, 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.