

**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 el crédito, operaciones de ahorro, captación y colocación de crédito.

**iv. Nombre de la empresa controladora.**

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

**v. Número de sucursales y agencias.**

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias, a excepción de su 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](http://www.coopesanramon.fi.cr).

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

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período es de 21 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 2007, 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 (CONASSIF) 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 (CONASSIF) 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 CONASSIF y la SUGEF; la cual no necesariamente cumple con Normas Internacionales de Contabilidad.
- **Correcciones de errores fundamentales y ajustes por cambios en políticas contables.** Las asociaciones cooperativas de ahorro y crédito, que por naturaleza carecen de una cuenta de utilidades retenidas de períodos anteriores, efectuarán la corrección de errores fundamentales y ajustes por cambios en políticas contables contra los excedentes o (pérdidas) del período económico.
- **Aplicación por primera vez de las NICs como base de contabilización.** Según lo dispuesto en el Manual de Cuentas del Sistema Financiero, y tomando en consideración que las disposiciones se han adoptado en forma gradual; no será aplicable lo dispuesto en el SIC-8 “Aplicación por primera vez, de las NIC, como base de Contabilización”. No obstante, se permite a algunos intermediarios financieros que ya habían adoptado las NICs, en forma anticipada la adopción en su totalidad de las Normas Internacionales de Contabilidad.
- **Adopción gradual de Normas Internacionales de Contabilidad.** Entre el 1 de enero del 2003 y el 31 de diciembre del 2004, las siguientes disposiciones se adoptarían en forma gradual:
  - a.- Sobre el exceso de comisiones sobre costos directos: Para el período 2003, se permitía reconocer en los resultados del período un 75% de dicho exceso de las comisiones recibidas, relacionadas

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

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

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

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

#### ii. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) Negociables, b) Disponibles para la Venta y c) Mantenido al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

Activo	Método
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la Venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial.
Mantenido al Vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

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

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

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

La estimación por deterioro o incobrabilidad, se constituye, considerando los resultados de la evaluación de cartera de crédito, con base a la normativa SUGEF 1-05 y sus reformas y de acuerdo a los siguientes parámetros.

<u>Categoría de Riesgo</u>	<u>Porcentaje de Estimación</u>
A1	0,50%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

#### **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 1-05 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 cooperativa 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 CONACCOOP 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.

#### **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 2007, fueron preparados siguiendo las mismas bases contables, con relación al mismo período 2006.

### **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>2007</u>	<u>2006</u>
Efectivo	¢ 23.565.887	¢ 24.156.496
Dinero en cajas y bóvedas	23.444.882	24.156.496
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	97.690.836	111.822.939
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	97.690.836	111.822.939
<b>TOTAL</b>	<b>¢ <u>121.256.723</u></b>	<b>¢ <u>135.979.435</u></b>

#### **ii. Inversiones en valores y depósitos**

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

2007

2006

<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b> (120)	¢	<u>3.492.262.887</u>	¢	<u>3.378.094.485</u>
<b>Inversiones en valores negociables</b> (121)		0		0
Valores de entidades financieras del país		0		0
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b> (122)		<b>3.370.031.283</b>		<b>2.876.172.157</b>
Valores de entidades financieras del país		<u>3.370.031.283</u>		<u>2.876.172.157</u>
<b>Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento</b> (123)		<b>118.984.389</b>		<b>70.004.012</b>
Valores de entidades financieras del país		<u>118.984.389</u>		<u>70.004.012</u>
<b>Inversiones en valores y depósitos comprometidos</b> (125)		<b>3.247.215</b>		<b>431.918.316</b>
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento		3.247.215		431.918.316
<b>INV. CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR</b>	¢	<b>0</b>	¢	<b>0</b>
<b>Total inversiones en valores y depósitos</b>		<b>3.492.262.887</b>		<b>3.378.094.485</b>
Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones		0		0
	¢	<u>3.492.262.887</u>	¢	<u>3.378.094.485</u>

### iii Cartera de créditos

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

		<b>2007</b>		<b>2006</b>
Cartera de Créditos originada por la Entidad	¢	2.111.242.996	¢	1.584.959.667
Cartera de Créditos comprada por la Entidad		<u>2.603.334</u>		<u>3.852.676</u>
<b>Total</b>	¢	<b>2.113.846.330</b>	¢	<b>1.588.812.343</b>
<b>Créditos vigentes</b>	¢	<b>1.378.783.224</b>		<b>944.213.213</b>
Préstamos con otros recursos		1.261.768.358	¢	846.234.176
Tarjeta de crédito		6.896.231		11.479.183
Venta Bienes a Plazo		54.694.125		65.480.152
A partes relacionadas		55.424.510		21.019.702
<b>Créditos vencidos</b>		<b>719.334.854</b>		<b>632.110.907</b>
Préstamos con otros recursos		643.565.212		592.691.582
Tarjeta de crédito		4.171.607		2.125.335
Venta Bienes a Plazo		60.415.520		13.268.075
A partes relacionadas		10.882.515		24.025.915
<b>Créditos en cobro judicial</b>		<b>15.728.252</b>		<b>12.488.223</b>
Préstamos con otros recursos		13.719.303		12.209.375
Tarjeta de crédito		2.008.949		278.848
Subtotal		<u>2.113.846.330</u>		<u>1.588.812.343</u>
<b>Estimación para cartera de créditos</b>	¢	<b>(55.246.173)</b>	¢	<b>(35.908.312)</b>
Total	¢	<u>2.058.600.157</u>	¢	<u>1.552.904.031</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 normativa SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el 3er trimestre, al 30 de Septiembre 2007 y 2006 respectivamente.

<b>Estimación para créditos incobrables</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Saldo al inicio 1er trimestre	¢ 47.080.707	¢ 31.487.024
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	8.165.466	6.827.059
Estimación cargada por créditos insolutos	(0)	<u>(2.405.771)</u>
Saldo al final del 3er. trimestre	55.246.173	35.908.312
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	0	11.180.478
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	0	(8.083)
Transferidas a otras estimaciones	0	<u>0</u>
Saldo al final del año	¢ <u><u>0</u></u>	¢ <u><u>47.080.707</u></u>

Al 30 de Septiembre de 2007 y 2006 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

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

<b>Garantizado por:</b>	<b>al 30/09/2007</b>		<b>al 30/09/2006</b>	
	<b>Composicion</b>	<b>Monto</b>	<b>Composicion</b>	<b>Monto</b>
Letra de Cambio	0	0	0	0
Pagaré	1240	576,239,807	1642	586,908,996
Hipoteca colones	355	1,279,219,984	339	814,738,721
Hipoteca dolares	13	258,386,539	12	187,164,626
Prendaria	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1608</b>	<b>2,113,846,330</b>	<b>1993</b>	<b>1,588,812,343</b>

**Concentración de la cartera por actividad económica**

Actividad Economic:	Composición	30/09/2007	Composición	30/09/2006
Estudios	0.17%	3,560,033	0.03%	403,000
Vivienda y lote	56.87%	1,202,049,897	49.32%	783,636,187
Vehiculo	0.43%	9,000,378	0.29%	4,628,737
Personales	42.54%	899,236,022	50.36%	800,144,419
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>2,113,846,330</b>	<b>100%</b>	<b>1,588,812,343</b>

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

Rango	30/09/2007		30/09/2006	
	Principal	Productos	Principal	Productos
Al día	1,245,210,168	8,013,620	943,839,838	8,984,225
de 1 a 30 días	553,637,214	8,840,672	421,806,594	10,751,601
de 31 a 60 días	188,470,517	5,845,435	159,182,604	6,827,801
de 61 a 90 días	48,159,512	1,736,077	20,415,514	1,514,616
de 91 a 120 días	8,899,529	518,937	21,777,231	1,848,081
de 121 a 180 días	52,137,598	2,338,597	5,606,891	644,339
más de 180 días	1,603,540	152,437	2,813,619	203,758
Cobro judicial	15,728,252	1,390,799	13,370,052	1,655,845
<b>Totales</b>	<b>2,113,846,330</b>	<b>28,836,574</b>	<b>1,588,812,343</b>	<b>32,430,266</b>

**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	24,175,840	1,653	1,754,841,482
24,175,841	48,351,682	9	308,696,559
48,351,683	72,527,520	1	50,308,289
<b>TOTAL</b>			<b>¢2,113,846,330</b>

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

Al 30 de Septiembre de 2007 existen 143 operaciones para el monto de ¢111.622.011.00

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

El monto es de ¢15.728.252 compuesto de 47 operaciones que representan el 0,74% del total de la cartera de préstamos

**iv. Otras cuentas por cobrar:**

Al 30 de Septiembre de 2007 y 2006 respectivamente, el saldo de otras cuentas por cobrar se detalla de la siguiente manera:

	2007	2006
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 32.585.069	¢ 42.306.826
Productos por cobrar	<u>74.298.927</u>	<u>154.889.910</u>

Por Fondos disponibles	0	0
Por inversiones en valores y depósitos	45.462.353	122.459.632
Por cartera de crédito	28.836.574	32.430.278
Sub-Total	74.298.927	154.889.910
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	(3.128.676)	(2.470.172)
Total	¢ 103.755.320	¢ 194.726.564

**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 31/12/2006	Venta y/o		Saldo al 30/09/2007
		Adiciones	Retiros	Trasposos
Terrenos	140.000			140.000
Revaluación de Terrenos	102.511.570	0		102.511.570
Edificios e instalaciones	95.687.391	0		95.687.391
Revaluación de Edificios e instalaciones	43.957.428	0		43.957.428
Equipo y mobiliario	14.887.628	1.776.017	0	16.663.645
Cajero Automático	14.138.166	0		14.138.166
Equipo de computación	39.110.870	12.807.100	503.729	51.414.241
Vehículos	5.758.868	0	0	5.758.868
<b>Total</b>	<b>316.191.921</b>	<b>14.583.117</b>	<b>503.729</b>	<b>330.271.309</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Edificios e instalaciones	21.792.333	1.472.325		23.264.658
Revaluación de Edificio e instalaciones	1.971.568	773.509		0 2.745.077
Equipo y mobiliario	10.368.246	600.071	0	10.968.317
Equipo de computación	28.893.893	4.798.481	226.678	0 33.465.696
Cajero Automático	11.753.891	1.514.803		0 13.268.694
Vehículos	1.523.159	433.933	0	1.957.092
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>76.303.090</b>	<b>9.593.122</b>	<b>226.678</b>	<b>0 85.669.534</b>
Propiedad, mobiliario y equipo neto	239.888.831			244.601.775

**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:

<u>Depósitos a la vista</u>	No. clientes	2007	No Clientes	2006
Del público		<b>1.117.994.573</b>		<b>786.769.907</b>
A la vista	9.926	998.070.896	9.405	736.930.707
A plazo vencidos	61	119.923.677	39	49.839.200

<u>Depósitos a Plazo</u>	No clientes	2007	No. clientes	2006
Del público	564	3.747.945.496	667	3.226.618.234

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

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

	2007	2006
Obligaciones con entidades financieras a plazo	<u>359.422.198</u>	<u>759.515.793</u>
Recompras BNCR	0	380.515.969
Obligaciones con otras entidades no financieras	359.422.198	378.999.824
Fundación CR-Canadá		1.735.233
Infocoop	359.422.198	377.264.591
Total	<u>359.422.198</u>	<u>759.515.793</u>
A un año		382.251.202
A más de un año	<u>359.422.198</u>	<u>377.264.591</u>

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

El saldo a esta fecha de otras cuentas por pagar y provisiones se detalla así:

	2007	2006
<b>Cuentas por pagar diversas</b>	<u><b>18.318.482</b></u>	<u><b>16.829.295</b></u>
Comisiones por pagar		0
Aportaciones patronales por pagar	489.509	501.298
Excedentes por pagar		0
Acreedores varios	<u>17.828.973</u>	<u>16.327.997</u>
<b>Provisiones</b>	<u><b>26.405.529</b></u>	<u><b>24.785.089</b></u>
Provisiones para obligaciones patronales	4.383.308	2.900.442
Otras provisiones	22.022.221	21.884.647
<b>Cargos financieros por pagar</b>	<u><b>83.916.542</b></u>	<u><b>86.112.945</b></u>
Por obligaciones con el público	82.549.948	85.153.665
Por otras obligaciones financieras	<u>1.366.594</u>	<u>959.280</u>
<b>Totales</b>	<u><b>128.640.553</b></u>	<u><b>127.727.329</b></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:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Capital pagado	285.061.004	233.705.316
Capital Donado	<u>3.969.588</u>	<u>3.969.588</u>
<b>Total</b>	<b>289.030.592</b>	<b>237.674.904</b>

**x. Reservas patrimoniales:**

El saldo al 30 de Septiembre 2007 las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Reserva legal	<u>27.993.181</u>	<u>20.004.547</u>
<b>Otras reservas obligatorias</b>	<b><u>28.358.055</u></b>	<b><u>23.515.123</u></b>
Educación	9.630.689	7.199.086
Bienestar social	<u>18.727.366</u>	<u>16.316.037</u>
<b>Otras reservas voluntarias</b>	<b><u>138.134.967</u></b>	<b><u>109.332.640</u></b>
Reserva de fortalecimiento patrimonial	93.601.852	76.859.654
Reserva para Contingencias	44.533.115	32.472.986
	<b><u>194.486.203</u></b>	<b><u>152.852.310</u></b>

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

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Cuentas Contingentes deudoras</b>	0	0
<b>Cuentas de Administración de Fideicomisos</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
Activos de los fideicomisos	0	0
Pasivos de los fideicomisos	0	0
Patrimonio de los fideicomisos	0	0
<b>Otras cuentas de Orden deudora</b>	<u>3.105.892.767</u>	<u>3.110.386.375</u>
Operaciones de Adm. De Fondos y Valores por cta de terceros	0	0
Garantías recibidas en poder de la entidad	1.782.425.628	1.783.089.968
Garantías recibidas en poder de terceros	1.273.390.296	1.274.815.844
Cuentas castigadas	21.474.209	23.880.927
Productos en suspenso	<u>226.316</u>	<u>226.316</u>
Otras Cuentas de Registro	<u>28.376.319</u>	<u>28.376.319</u>

**xii. Ingresos financieros:**

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Ingresos financieros por disponibilidades	10.101.777	6.047.743
Ingresos financieros por inversiones en valores y depósitos a plazo	354.135.089	290.345.788
Ingresos financieros por créditos	287.402.779	281.716.278
Ingresos financieros Por diferencial cambiario	11.364.295	62.517.509
Otros ingresos financieros	<u>3.812.950</u>	<u>6.307.994</u>
<b>Total</b>	<u>666.816.890</u>	<u>646.935.312</u>

### **xiii. Gastos financieros:**

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	380.188.700	350.349.128
Gastos financieros por diferencial cambiario	2.680.765	41.194.176
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	43.766.648	64.148.395
Otros gastos financieros	<u>1.014.087</u>	<u>2.103.193</u>
<b>Total</b>	<u>427.650.200</u>	<u>457.794.892</u>

### **xiv. Gastos administrativos**

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Gastos de personal	97.131.398	84.857.929
Gastos servicios externos	5.218.985	5.179.421
Gastos de movilidad y comunicaciones	3.839.749	2.692.705
Gastos de infraestructura	15.951.678	14.160.181
Gastos generales	20.440.066	16.863.680
Impuestos, patentes y contrib. Obligat.	<u>1.073.108</u>	<u>791.369</u>
<b>Total</b>	<u><b>143.654.983</b></u>	<u><b>124.545.285</b></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:

		<b>2007</b>	<b>2006</b>
Disponibilidades	¢	121.256.723	135.979.435
Inversiones en valores disponibles para la venta		246.466.134	275.181.592
Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento		<u>67.127.229</u>	<u>66.319.497</u>
Total efectivo y equivalentes	¢	<u>434.850.086</u>	<u>477.480.524</u>

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

Al 30 de Septiembre del 2007 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	866.303.125	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	46.479.598	Garantía de crédito
Inversiones en valores y depósitos	3.247.215	Garantía de captaciones por cobro servicios públicos

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

Al 30 de Septiembre del 2007 la posición monetaria de los activos y pasivos en moneda extranjera se muestra a continuación:

<b>Concepto</b>	<b>Criterio Valuación</b>		<b>2007</b>
Disponibilidades	Tipo cambio Compra		34,359,848
Invers en valores y depositos	Tipo cambio Compra		347,083,928
Cartera de Crédito	Tipo cambio Compra		265,554,915
Otras cuentas por cobrar	Tipo cambio Compra		6,413,862
Otros activos	Tipo cambio Compra		0
<b>Saldo de activos</b>	Tipo cambio Compra	¢	<b>653,412,553</b>
Obligaciones con el público	Tipo cambio Compra		409,255,332
Otras obligaciones	Tipo cambio Compra		3,339,551
<b>Total pasivos</b>	Tipo cambio Compra	¢	<b>412,594,883</b>
Posición monetaria	Tipo cambio Compra		240,817,670

El tipo de cambio al 30 de Septiembre 2007 y 2006 fue el siguiente:

<b>Activo/Pasivo</b>		<u>Valuación</u>	
		<b>2.007</b>	<b>2.006</b>
Activos en dólares	¢	516.39	519.73
Pasivos en dólares	¢	516.39	519.73

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 **¢520.74** 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 2007 y la fecha contractual, consolidado en colones y dólares se muestra a continuación:

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

Cocepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par.venc +30 días	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									0
Disponibilidades	121,257								121,257
Inversiones	117,852	142,882	575,652	64,258	664,943	409,265	1,570,198		3,545,050
Cartera Crédito		1,309,414	67,154	14,816	22,281	30,991	371,045	326,982	2,142,683
Total recup activc	239,109	1,452,296	642,806	79,074	687,224	440,256	1,941,243	326,982	5,808,990
<b>Vencimiento de pasivos</b>									0
Obligac.c.público	1,154,942	753,799	588,074	542,237	822,439	997,646	6,805		4,865,942
Obligac.c.ent financ		5,715	5,691	5,673	16,915	33,359	292,069		359,422
Cargos p pagar	18,967	14,475	10,232	8,987	14,344	16,789	122		83,916
Total pasivos	1,173,909	773,989	603,997	556,897	853,698	1,047,794	298,996	0	5,309,280
Diferencia	-934,800	678,307	38,809	-477,823	-166,474	-607,538	1,642,247	326,982	499,710

Sobre la fecha contractual del vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 30 de Septiembre 2007, 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 2007, 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 2007, 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 2007 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
<b>Recuperación de activos</b>							0
Inversiones	1,984,535	937,839	1,895,707	185,514	188,435		5,192,030
Cartera Crédito	410,314	0	0	0	0	0	410,314
Total recup activc	2,394,849	937,839	1,895,707	185,514	188,435	0	5,602,344
<b>Vencimiento de pasivos</b>							0
Obligac c.público	753,799	1,130,310	822,438	997,646	6,805		3,710,999
Obligac.c.ent financ	5,715	11,364	16,915	33,359	292,069	92,059	451,481
Total pasivos	759,515	1,141,674	839,353	1,031,005	298,874	92,059	4,162,479
Diferencia	1,635,334	-203,835	1,056,354	-845,491	-110,439	-92,059	1,439,865

Al 30 de Septiembre 2007 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 30 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	34,360							34,360
Inversiones	29,329	130,275	366	21	49,081	46,475	94,467	350,014
Cartera Crédito		2,983	65,755	1,858	5,591	11,426	181,252	268,865
Total recup activc	63,689	133,258	66,121	1,879	54,672	57,901	275,719	653,239
Vencimiento de pasivos								0
Obligac c.público	152,322	35,194	26,977	64,203	34,644	95,916	0	409,256
Obligac.c.ent financ		0	0	0	0	0	0	0
Cargos p pagar	1,000	231	177	421	227	630	0	2,686
Total pasivos	153,322	35,425	27,154	64,624	34,871	96,546	0	411,942
Diferencia	-89,633	97,833	38,967	-62,745	19,801	-38,645	275,719	241,297

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 a la vista, de 61 a 90 días, y de 181 a 365 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 2007, 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 1,23 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 LOS PERIODOS TERMINADOS  
AL  
30 DE SEPTIEMBRE DE 2007  
Y  
30 DE SEPTIEMBRE DE 2006