

**COOPESANRAMON, R.L.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**1. Información general.**

**i. Domicilio y forma legal**

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

**ii. País de Constitución**

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

**iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.**

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

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

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

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

La cooperativa no cuenta con sucursales y agencias, a excepción de su cede Central en San Ramón de la Provincia de Alajuela.

**vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.**

La cooperativa tiene un cajero automático bajo su control, ubicado en la Sede Central.

**vii. Dirección del sitio Web.**

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa es [www.coopesanramon.fi.cr](http://www.coopesanramon.fi.cr).

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

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

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

### **i. Disposiciones generales.**

Las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de los estados financieros por COOPESANRAMON, R.L., durante el semestre que concluye el 31 de marzo del 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 dispuso que las entidades sujetas a supervisión por parte de Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) deberán aplicar los cambios relacionados a Normas Internacionales de Contabilidad, a partir del 1 de enero del 2003. Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Contabilidad:

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

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

relacionadas con instrumentos financieros, el restante 25%, se debió 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 permitió 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 registraron tal como lo dispone la Norma Internacional de Contabilidad.
- d.- NIC 36. Deterioro del Valor de los Activos. Lo dispuesto en esta norma sería de aplicación a partir del 1 de enero del 2004.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

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

#### ii. Inversiones en valores y depósitos

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

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

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

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

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

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

<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Porcentaje de Estimación</b>
A1	0,50%
A2	2.0%
B1	5.0%
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 y otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgo, establecida en la SUGEF 1-05 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, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada (10 años para mobiliario y equipo, y 3 a 5 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

#### **viii. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y diferidos**

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

#### **ix. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta**

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

#### **x. Método de Contabilización de absorciones y fusiones**

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

#### **xi. Pasivos**

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

#### **xii. Prestaciones Legales**

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

#### **xiii. Reservas patrimoniales y pasivos legales**

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de COOPESANRAMON, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 15% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOOP u otros organismos de integración cooperativa. Las cooperativas pueden crear otras reservas específicas por acuerdo de asamblea con el fin de fortalecer su patrimonio, por lo cual esta cooperativa cuenta con una reserva de fortalecimiento patrimonial de un 15% sobre el excedente, un 1% sobre créditos otorgados y una reserva para contingencias de un 2.5% en promedio sobre los créditos otorgados.

#### **xvi. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos**

- Los intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen mensualmente con base en los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente. Para los ingresos por intereses de crédito, la cooperativa registra, hasta un máximo de 180 días sobre aquellas operaciones morosas, como lo establece la ley y normativa correspondiente.
- Las comisiones sobre créditos se registran siguiendo la normativa correspondiente, según se indico en el apartado correspondiente de “Adopción gradual de normas internacionales de contabilidad. Los ingresos diferidos por comisiones se amortizan por el método de línea recta en función del período de vigencia de los créditos.
- Los gastos financieros se registran con base a su realización. Las comisiones por servicios se reconocen en el momento que se reciben.

#### **xvi. Estados Financieros Comparativos**

Los estados financieros correspondientes al 1er. trimestre del 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 31 de marzo el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Efectivo	¢ 30.460.673	¢ 33.057.710
Dinero en cajas y bóvedas	30.460.673	33.057.710
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	<u>114.677.789</u>	<u>59.683.369</u>
Depósitos a la vista en Bcos Comerciales del estado	114.677.789	59.683.369
<b>TOTAL</b>	<b>¢ <u>145.138.462</u></b>	<b>¢ <u>92.741.079</u></b>

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

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b> <sup>(120)</sup>	¢ 3.406.933.879	¢ 2.711.234.685
<b>Inversiones en valores negociables</b> <sup>(121)</sup>	0	0
Valores de entidades financieras del país	0	0
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b> <sup>(122)</sup>	<b>3.333.966.131</b>	<b>2.014.636.424</b>
Valores de entidades financieras del país	3.333.966.131	2.014.636.424
<b>Valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento</b> <sup>(123)</sup>	<b>68.086.210</b>	<b>5.254.332</b>
Valores de entidades financieras del país	68.086.210	5.254.332
<b>Inversiones en valores y depósitos comprometidos</b> <sup>(125)</sup>	<b>4.881.538</b>	<b>691.343.929</b>
Inversiones en valores mantenidos hasta el vencimiento	4.881.538	691.343.929
<b>INV. CUYO EMISOR ES DEL EXTERIOR</b>	¢ 0	¢ 0
<b>Total inversiones en valores y depósitos</b>	<b>3.406.933.879</b>	<b>2.711.234.685</b>
Estimación por deterioro o incobrabilidad de inversiones	0	0
	¢ <u>3.406.933.879</u>	¢ <u>2.711.234.685</u>

### iii Cartera de créditos

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cartera de Créditos originada por la Entidad	¢ 1.870.405.053	¢ 1.592.819.083
Cartera de Créditos comprada por la Entidad	<u>2.784.747</u>	<u>5.149.199</u>
<b>Total</b>	<b>¢ 1.873.189.800</b>	<b>¢ 1.597.968.282</b>
<b>Créditos vigentes</b>	<b>¢ 1.036.011.984</b>	<b>¢ 935.662.768</b>
Préstamos con otros recursos	935.554.157	894.042.694
Tarjeta de crédito	8.331.149	12.753.010
Venta Bienes a Plazo	92.126.678	28.867.064
<b>Créditos vencidos</b>	<b>820.362.438</b>	<b>632.808.364</b>
Préstamos con otros recursos	752.185.197	579.488.362
Tarjeta de crédito	4.340.242	2.119.964
Venta Bienes a Plazo	63.836.999	51.200.038
<b>Créditos en cobro judicial</b>	<b>16.815.378</b>	<b>29.497.150</b>
Préstamos con otros recursos	15.575.801	29.218.302
Tarjeta de crédito	<u>1.239.577</u>	<u>278.848</u>
subtotal	1.873.189.800	1.597.968.282
<b>Estimación para cartera de créditos</b>	<b>¢ (45.458.366)</b>	<b>¢ (23.235.004)</b>
Total	¢ <u>1.827.731.434</u>	¢ <u>1.564.733.278</u>

Una de las principales actividades de COOPESANRAMON, R.L., es la colocación del numerario disponible con sus asociados. Los préstamos por cobrar están respaldados por

documentos legales tales como: hipotecas, pagarés, prendas y otros documentos.

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos, los períodos de recuperación son variables y van desde abonos mensuales, hasta anuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado.

La estimación para incobrables, se determina según la clasificación de categoría de riesgo, con base a la SUGEF 1-05 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el 1er trimestre de los años 2007 y 2006.

<b>Estimación para créditos incobrables</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Saldo al inicio 1er trimestre	¢ <u>47.080.707</u>	¢ <u>31.487.024</u>
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados	2.375.607	4.153.751
Estimación cargada por créditos insolutos	<u>(3.997.948)</u>	<u>(2.405.771)</u>
<b>Saldo al final del 1er trimestre</b>	<b>45.458.366</b>	<b>33.235.004</b>
Más o menos:		
Estimación cargada a resultados		13.853.786
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		(8.083)
Transferidas a otras estimaciones		
Saldo al final del año	¢ <u>_____</u>	¢ <u>47.080.707</u>

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

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

Garantizado por:	al 31/03/2007		al 31/03/2006	
	Composicion	Monto	Composicion	Monto
Letra de Cambio	0	0	0	0
Fiduciaria	1216	585,501,797	1347	606,922,978
Hipoteca colonos	362	1,257,050,929	347	984,607,995
Valores	26	30,637,074	5	6,437,309
<b>Total</b>	<b>1604</b>	<b>1,873,189,800</b>	<b>1699</b>	<b>1,597,968,282</b>

**Concentración de la cartera por actividad económica**

Actividad Econo Composición	2007	Composición	2006
Comercio	4.19%	78,531,398	0.00% 0
Vivienda y lote	50.96%	954,601,731	44.11% 704,853,982
Vehiculo	0.19%	3,526,446	0.47% 7,559,758
Personales	44.66%	836,530,225	55.42% 885,554,542
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>1,873,189,800</b>	<b>100%</b> <b>1,597,968,282</b>

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

Rango	31/03/2007		31/03/2006	
	Principal	Productos	Principal	Productos
Al día	989,777,572	7,359,125	935,662,791	10,874,459
de 1 a 30 días	521,602,327	11,723,559	413,394,396	9,961,450
de 31 a 60 días	202,755,890	6,342,873	152,531,382	6,607,611
de 61 a 90 días	113,722,313	4,468,162	39,118,142	2,606,482
de 91 a 120 días	19,690,836	1,298,689	25,122,092	1,539,957
de 121 a 180 días	4,457,213	449,093	1,076,263	87,280
más de 180 días	4,368,271	388,813	809,427	43,002
Cobro judicial	16,815,378	1,359,428	30,253,789	3,423,974
<b>Totales</b>	<b>1,873,189,800</b>	<b>33,389,742</b>	<b>1,597,968,282</b>	<b>35,144,215</b>

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

**Equivalente al 5% de capital y reservas**

Rango de clase de ¢		31/03/2006		31/03/2007	
de ¢	hasta ¢	Nº de Ops.	Principal	Nº de Ops.	Principal
0	16,212,746	1,691	¢1,290,794,607	1,662	¢1,606,235,582
16,212,747	32,425,494	3	¢66,511,287	4	¢125,296,788
32,425,495	48,638,238	1	¢37,736,240	3	¢141,657,430
48,638,239	97,276,482	4	¢202,926,148	1,669	¢1,873,189,800
<b>Total</b>		<b>1,699</b>	<b>1,597,968,282</b>		

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

Cantidad op.	2006	Cantidad op.	2007
137	¢82.154.327.00	134	59.594.794.00

**Al 31 de marzo el monto, número y porcentaje del total de préstamos en proceso de cobro judicial se detalla así:**

Año	Monto	Porcentaje	Cantidad
2006	¢30.253.789	1.89%	47
2007	¢16.815.378	0.90%	41

**iv. Otras cuentas por cobrar:**

Al 31 de marzo de 2007 y 2006 otras cuentas por cobrar se detalla de la siguiente manera:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Otras cuentas por cobrar diversas	¢ 17.216.439 ¢	9.290.814
Productos por cobrar	<u>79.615.410</u>	<u>54.544.239</u>
Por Fondos disponibles		
Por inversiones en valores y depósitos	46.225.667	19.400.026
Por cartera de crédito	<u>33.389.743</u>	<u>35.144.213</u>
Sub-Total	96.831.850	54.544.239
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	<u>(3.189.951)</u>	<u>(2.419.769)</u>
<b>Total</b>	<b>¢ 93.641.898 ¢</b>	<b>¢ 61.415.284</b>

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

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

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31-12-2006</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Venta y/o retiros</b>	<b>Trasposos</b>	<b>Saldo al 31-03-2007</b>
Terrenos	140,000				140,000
Reval Terrenos	102,511,570	0			102,511,570
Edificios	95,687,391				95,687,391
Reval Edificio	43,957,428	0			43,957,428
Equipo y Mobil	14,887,628	149,010			15,036,638
Cajero Autom	14,138,166				14,138,166
Equipo Cómputo	39,110,871	9,248,768	0		48,359,639
Vehículos	5,758,868				5,758,868
<b>Total</b>	<b>316,191,922</b>	<b>9,397,778</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>325,589,700</b>
<i><u>Deprec Acumulada</u></i>					
Edificios e Instalac	21,792,333	490,775			22,283,108
Reval Edif e Instalac	1,971,567	257,836			2,229,403
Equipo y Mobil	10,368,247	195,942			10,564,189
Equipo Cómputo	28,893,893	1,726,206	0		30,620,099
Cajero Autom	11,753,891	504,934			12,258,825
Vehículos	1,523,159	151,311			1,674,470
<b>Total dep acum</b>	<b>76,303,090</b>	<b>3,327,004</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79,630,094</b>
Prop,mobil Eq.neto	239,888,832				245,959,606

**vi. Obligaciones con el público:**

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

	<b>Número de clientes</b>		<b>31/03/2006</b>
Depósitos a la vista	11.984	¢	740.481.641
Depósitos a Plazo	655	¢	2.630.947.376
	<b>Número de clientes</b>		<b>31/03/2007</b>
Depósitos a la vista	9.783	¢	1.006.189.123
Depósitos a Plazo	624	¢	3.466.925.585

## vii. Otras obligaciones con entidades financieras:

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

Detalle	31/03/2007	31/03/2006
Obligaciones con entidades financieras a plazo	0	473,040,000
Recompras BNCR	0	473,040,000
Obligaciones con entidades no financieras	-321,705	172,514,504
Infocoop	388,459,703	172,514,504
<b>Total</b>	<b>€388,137,998</b>	<b>€645,554,504</b>
a un año	-321,705	473,040,000
A más de un año	388,459,703	172,514,504

## viii. Otras cuentas por pagar y provisiones:

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

	2007	2006
<b>Cuentas por pagar diversas</b>	<b>20.261.683</b>	<b>16.640.986</b>
Comisiones por pagar	0	0
Aportaciones patronales por pagar	4.145.701	1.355.101
Excedentes por pagar	0	0
Acreedores varios	16.115.982	15.285.885
<b>Provisiones</b>	<b>26.280.438</b>	<b>59.841.142</b>
Provisiones para obligaciones patronales	3.357.809	2.165.636
Otras provisiones	22.922.629	57.675.506
<b>Cargos financieros por pagar</b>	<b>88.788.798</b>	<b>69.555.427</b>
Por obligaciones con el público	86.969.419	68.514.193
Por otras obligaciones financieras	1.819.379	1.041.234
<b>Total</b>	<b>135.330.919</b>	<b>146.037.555</b>

## ix. Capital social:

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

	2007	2006
Capital pagado	242.165.473	208.442.878
Capital Donado	3.969.588	3.969.588
<b>Total</b>	<b>246.135.061</b>	<b>212.412.466</b>

## x. Reservas patrimoniales:

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

	<b>2007</b>		<b>2006</b>
Reserva legal	27.993.181	¢	20.004.547
Otras reservas obligatorias	<b>28.962.755</b>		<b>23.804.619</b>
Educación	9.875.989		7.216.038
Bienestar social	19.086.766		16.588.581
Otras reservas voluntarias	<b>125.254.504</b>		<b>68.033.285</b>
Reserva de fortalecimiento patrimonial	86.454.490		69.406.287
Reserva para Contingencias	38.800.014		28.626.998
	<b>182.210.440</b>	¢	<b>111.842.451</b>

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

Al 31 de marzo 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
<b>Cuentas de Administración de Fideicomisos</b>			0
Activos de los fideicomisos			0
Pasivos de los fideicomisos			0
Patrimonio de los fideicomisos			0
<b>Otras cuentas de Orden deudora</b>	3.107.152.833	¢	2.886.622.616
Operaciones de Adm. De Fondos y Valores por cta de terceros	0		0
Garantías recibidas en poder de la entidad	1.782.533.036		1.570.018.601
Garantías recibidas en poder de terceros	1.273.620.773		1.262.462.163
Cuentas castigadas	22.396.388		25.539.217
Productos en suspenso	226.316		226.316
Otras Cuentas de Registro	28.376.319		28.376.319

**xii. Ingresos financieros:**

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

	<b>2007</b>		<b>2006</b>
Ingresos financieros por disponibilidades	5.869.394	¢	2.166.386
Ingresos financ p inver en valores y dep a plazo	146.532.166		84.755.386
Ingresos financ. Por créditos	95.552.663		92.312.299
Ingresos financ. Por diferencial cambiario	3.091.464		20.612.261
Otros ingresos financieros	647.721		3.075.954
<b>Total</b>	<b>251.693.408</b>	¢	<b>202.922.286</b>

### xiii. Gastos financieros:

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

	2007	2.006
Gastos Financieros por obligaciones con el público	132.614.211 ¢	103.226.499
Gastos financieros por diferencial cambiario	1.664.654	13.025.320
Gastos financieros por otras obligaciones financieras	14.897.558	26.072.937
Otros gastos financieros	180.000	0
<b>Total</b>	<b>149.356.423 ¢</b>	<b>143.224.468</b>

**Nota:** entre el informe de estado de resultados y las notas xii y xiii se produce la diferencia que genera el diferencial cambiario neto, en dichas notas está detallado.

### xiv. Gastos administrativos

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

	2007	2006
Gastos de personal	30.943.312 ¢	27.497.092
Gastos servicios externos	1.657.862	1.333.837
Gastos de movilidad y comunicaciones	1.151.837	833.710
Gastos de infraestructura	5.497.701	5.909.215
Gastos generales	7.840.735	7.171.780
<b>Total</b>	<b>47.091.447 ¢</b>	<b>42.745.634</b>

### xv. Estado de flujos de efectivo

#### a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. El análisis de los saldos iniciales y finales, que figuran en el estado de flujo de efectivo, se presenta de la siguiente manera:

	2007	2006
Disponibilidades	145,138,462	92,741,079
Invers en valores disp p la venta	205,000,631	40,833,140
Valores y dep mant hasta el vencimie	49,974,553	380,523,099
Inversiones en valores y depósitos	254,975,184	421,356,239
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	<b>655,088,830</b>	<b>514,097,318</b>

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

Al 31 de marzo 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	723.351.104	Reserva de liquidez
Inversiones en valores y depósitos	46.633.615	Recompras
Inversiones en valores y depósitos	26.334.133	Garantía de obligaciones

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

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

<b>Concepto</b>	<b>Criterio de Valuación</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Disponibilidades	Tipo cambio compra	\$ 51.181.43	47.971.11
Inversiones en valores y depósitos	Tipo cambio compra	707.652.48	1.631.873.78
Cartera de Créditos	Tipo cambio compra	548.455,82	571.979,51
Otras cuentas por cobrar	Tipo cambio compra	7.193.37	25.494.98
<b>Saldo activo en dólares</b>		<b>\$ 1.314.483,11</b>	<b>2.277.319,38</b>
Obligaciones con el Público	Tipo cambio compra	\$ 812.525.17	981.033.46
Obligaciones con entidades financieras	Tipo cambio compra	1.544.99	7.680.32
<b>Total Pasivo en dólares</b>		<b>\$ 814.070.16</b>	<b>988.713.69</b>
Posición monetaria		\$ 500.412.95	1.288.605.69

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

<u>Activo/Pasivo</u>	<u>Valuación</u>	
	<b>2.007</b>	<b>2.006</b>
Activos en dólares	¢ 516.93	504.84
Pasivos en dólares	¢ 516.93	504.84

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 **¢520.71** por U.S. \$1.00.

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

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

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

El vencimiento de activos y pasivos en colones y dólares, entre el 31 de marzo del 2007 y la fecha contractual, se muestra a continuación en el calce de plazos:

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

Cocepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par.venc +30 días	Total General
<b>Recuperación de activos</b>									0
Disponibilidades	145,138								145,138
Inversiones	138,551	118,514	5,230	29,985	59,314	453,107	2,655,778		3,460,479
Cartera Crédito		1,092,310	41,503	52,910	27,241	23,377	297,684	371,554	1,906,579
Total recup activc	283,689	1,210,824	46,733	82,895	86,555	476,484	2,953,462	371,554	5,512,196
<b>Recuperación de pasivos</b>									0
Obligac.c.público	1,119,497	811,122	464,659	371,680	941,773	728,648	35,737		4,473,116
Obligac.c.ent financ		5,820	5,795	5,778	17,229	33,987	319,530		388,139
Cargos p pagar	20,349	17,277	9,309	7,454	18,798	14,859	742		88,788
Total pasivos	1,139,846	834,219	479,763	384,912	977,800	777,494	356,009	0	4,950,043
Diferencia	-856,157	376,605	-433,030	-302,017	-891,245	-301,010	2,597,453	371,554	562,153

Sobre la fecha contractual del vencimiento de activos y pasivos, se establece que aunque la cooperativa al 31 de marzo de 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 bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

### xx. Riesgo de liquidez y de mercado:

#### a. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo.

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras. Para una administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a la adopción de políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de riesgo de liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa de la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el anterior calce de plazos:

Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y, en su defecto, sustituidas por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 31 de marzo del 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 está explicada por razones de cumplimiento de la normativa relacionada con el manejo de reserva de liquidez, que están obligadas a tener las entidades cooperativas, para cumplir la normativa al efecto.

Al 31 de marzo del 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 cooperativa (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 de interés y se da cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de marzo del 2007 se presenta el siguiente reporte de brechas consolidado en colones y dólares.

Cocepto	de 1 a 30 días	de 31 a 90 días	de 91 a 180 días	181 a 365 días	365 a 720 días	Total General
<b>Recuperación de activos</b>						0
Inversiones	268,869	230,148	543,215	1,439,371	918,581	3,400,184
Cartera Crédito	1,553,010	23	24	0	0	1,553,057
Total recup active	1,821,879	230,171	543,239	1,439,371	918,581	4,953,241
<b>Recuperación de pasivos</b>						0
Obligac c.público	811,122	836,339	941,773	728,648	35,737	3,353,619
Obligac.c.ent financ	5,820	11,572	17,228	33,986	411,588	480,194
Total pasivos	816,942	847,911	959,001	762,634	447,325	3,833,813
Diferencia	1,004,937	-617,740	-415,762	676,737	471,256	1,119,428

La situación al 31 de marzo del 2007, existe un exceso de recuperaciones de activos sobre pasivos sensibles a tasas, con excepción de los rangos de “31 a 180 días” que son superados en los demás rangos, lo anterior muestra la capacidad que tiene la cooperativa de ajustar sus activos, ante cambios del mercado en las tasas de interés, principalmente entre 1y 30 dias y de 180 días en adelante. El reporte de brechas muestra el detalle del vencimiento de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés. Dicho informe se utiliza para generar mensualmente el índice de riesgo de tasas de interés. Al 31 de marzo del 2007, la cooperativa se encuentra dentro de los rangos permitidos por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

### c. Riesgo cambiario

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

## Calce de plazos en moneda extranjera:

Cocepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Total General
<b>Recuperación de activos</b>								0
Disponibilidades	26,457							26,457
Inversiones	28,682	76,327	1,533	200	427	48,003	214,354	369,526
Cartera Crédito		2,895	1,719	47,216	5,161	10,775	215,746	283,512
Total recup activo	55,139	79,222	3,252	47,416	5,588	58,778	430,100	679,495
<b>Recuperación de pasivos</b>								0
Obligac.c.público	203,571	97,611	24,092	18,716	53,731	19,593	0	417,314
Obligac.c.ent financ			0	0	0	0	0	0
Cargos p pagar	1,319	633	156	121	348	127	0	2,704
Total pasivos	204,890	98,244	24,248	18,837	54,079	19,720	0	420,018
Diferencia	-149,751	-19,022	-20,996	28,579	-48,491	39,058	430,100	259,477

La cooperativa tiene como política que los activos en moneda extranjera excedan o igualen el saldo de sus pasivos en moneda extranjera, como se observa en la nota correspondiente a la posición monetaria. La situación en el calce de plazos en moneda extranjera muestra que los pasivos, en algunos tramos, exceden a los activos, no obstante, la cooperativa posee inversiones a más de un año, que pueden ser fácilmente convertidas en efectivo, en caso de un retiro extraordinario de esos pasivos. Asimismo, muchos de los pasivos en moneda extranjera son renovados, por lo que el plazo de vencimiento tiende a ser superior al previsto.

A más de un año se determina la existencia de un exceso de activos en moneda extranjera sobre pasivos, capaz de absorber el exceso de pasivos sobre activos en moneda extranjera a menos de un año.

Al 31 de marzo del 2007, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptados por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las entidades fiscalizadas.”

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

##### **i. Hechos relevantes y subsecuentes.**

La cooperativa muestra a esta fecha una calificación global de 1,17 lo cual la ubica en una condición de normalidad, además en cada uno de los indicadores individuales presenta la condición de riesgo normal.

#### **5. Artículo 3. Notas explicativas a los Estados Financieros.**

Según el párrafo segundo del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, cuando una de las notas descritas en el Anexo 3 de este reglamento que no aplique deberá de evidenciarse como una nota final, indicando las razones por las que no se presenta dicha nota.

a.- Sobre la información general, relativa a la cooperativa, punto iv, relativa a nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero.

b.- No se presenta la Nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, porque COOPESANRAMON, R.L. es una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.

c.- No se presenta los apartados b),c), d) y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la Vista y a Plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y d. Depósitos restringidos e inactivos, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.

d.- No se presenta la nota de otras concentraciones de activo y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia material que deban ser reveladas.

e.- La nota 4 del anexo 3, relativa a partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden y otra información adicional, relativa a Fideicomisos y comisiones de confianza, no aplica, debido a que la cooperativa no opera Fideicomisos y Comisiones de Confianza.

COOPESANRAMON R.L.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

TRIMESTRES TERMINADOS

AL 31 DE MARZO DE 2007

y

AL 31 DE MARZO DE 2006