

REL. 50687

2008 OCT 31 PM 05

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

Fuimos contratados por COOPESAN RAMÓN, R.L, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2008, el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el periodo de nueve meses terminados en esa fecha, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPESAN RAMÓN, 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 extraidos 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

Urbanización Bilbao, Casa 3-C

San Sebastián, Apdo. 11413-1000 San José, C.R.

Tel (506) 2227-6335 ó 2227-6334 Fax: 2227-6336

8385-77-50 8381-99-87 Apdo. 11413-1000

Web: www.despachocastillo-davilayasociados.co.cr

EuraAudit International address

135, Boulevard Haussmann

75008 Paris, France

Tel (33) 01-5393-9460

www.EuraAudit.org



Contadores Públicos Autorizados
Castillo-Dávila, Asociados

Member of the Network

EUR/AUDIT
International

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 30 de setiembre del 2008, de COOPESAN RAMÓN, R.L están de conformidad con los registros a esa fecha .

Declaro que no me afectan las limitaciones del artículo 9 de la Ley 1038 y de los artículos 20 y 21 del Reglamento a la Ley 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 RAMÓN, R.L, para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, a los veintitrés días del mes de octubre 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 2009

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

Urbanización Bilbao, Casa 3-C

San Sebastián, Apdo. 11413-1000 San José, C.R.

Tel (506) 2227-6335 ó 2227-6334 Fax: 2227-6336

8385-77-50 8381-99-87 Apdo. 11413-1000

Web: www.despachocastillo-davilayasociados.co.cr

- 2 -

EuraAudit International address

135, Boulevard Haussmann

75008 Paris, France


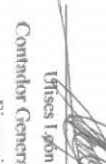

Tel (33) 01-5393-9460

www.EuraAudit.org

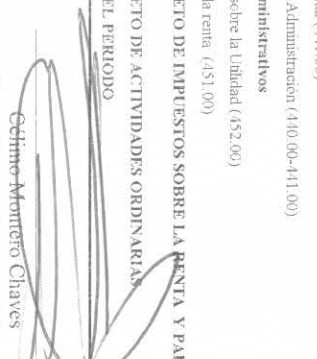

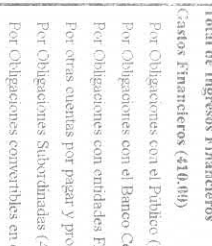
COOPESANRAMON, R.L.
BALANCE GENERAL (en colones sin céntimos)
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2008 Y 2007

	NOTA	2008	2007
ACTIVOS			
Disponibilidades (118,00)	3i		
Efectivo (111,00)		194,811,087	121,256,723
Entidades financieras del país (113,00)		34,267,498	23,565,887
Productos por cobrar (118,00)		160,543,589	97,690,836
Inversiones en instrumentos financieros (120,00)	3ii	0	0
Mantenciones para Negociar (121,00)		2,166,124,248	3,537,725,240
Disponibles para la venta (122,00)		51,529,754	-
Mantencidos hasta el vencimiento (123,00)		1,717,238,231	3,370,031,283
Productos por cobrar (128,00)		3,694,401,919	1,222,231,604
(Estimación por deterioro) (129,00)		27,954,344	45,462,353
Cartera de Créditos (130,00)	3iii	0	0
Créditos vigentes (131,00)		3,703,090,598	2,084,408,055
Créditos vencidos (132,00)		2,523,404,548	1,378,783,224
Créditos en Cobro Judicial (133,00)		1,143,102,359	719,334,854
Productos por cobrar (138,00)		54,075,444	15,728,252
(Estimación por deterioro) (139,00)		42,631,959	28,836,574
Cuentas y comisiones por cobrar (140,00)	3iv	60,123,712	58,374,849
Comisiones por cobrar (142,00)		12,859,809	32,585,069
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles y de custodia (144)		64,541	28,005
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		0	0
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar (146,00)		0	0
Otros cuentas por cobrar (147,00)		12,795,268	32,557,064
Productos por cobrar (148,00)		0	0
(Estimación por deterioro) (149,00)		0	0
Bienes realizables (150,00)		0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151,00)		-	3,007,998
Otros bienes realizables (150-151-159)		0	0
Estimación por deterioro y disposición legal (159)		0	0
Participaciones en el capital de otras empresas (160,00)	3v		
Inmuebles, mobiliario y equipo Neto (170,00)		7,390,003	3,007,998
Otros Activos (180,00)		443,644,835	7,325,056
Cargos diferidos (182)		16,408,497	244,601,777
Activos Intangibles (186,00)		4,736,739	63,002,937
Otros activos (180-182-186)		11,671,758	5,676,199
TOTAL DE ACTIVOS		6,546,329,077	6,090,804,857
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público (210,00)	3vi		
Capitaciones a la vista (211,00+212,00)		5,284,437,117	4,948,490,017
Capitaciones a plazo (213,00+218,00)		1,160,310,946	1,117,994,573
Otras Obligaciones con el público (214,00+215,00)		4,055,252,187	3,747,945,496
Cargos financieros por pagar (219,00)		68,873,984	82,549,948
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (220,00)	3vii		
Obligaciones con entidades (230,00)		314,300,675	360,788,793
A la vista (231,00)		-	-
A plazo (232,00)		-	-
Otras obligaciones con entidades (233,00+234,00)		313,746,229	360,243,079
Cargos financieros por pagar (238)		554,446	820,881
Otras cuentas por pagar y provisiones (240,00)	3viii		
Cuentas por pagar por servicios bursátiles (244,00)		63,381,331	1,366,595
Impuesto sobre la renta diferido (246,00)		-	44,724,011
Provisiones (243,00)		-	30,292
Otras Cuentas por pagar diversas (241+242+245)		22,849,771	26,405,529
Cargos financieros por pagar (248,00)		40,531,560	18,288,190
Otros pasivos (250,00)		-	-
Ingresos diferidos (251,00)		8,575,573	9,518,487
Estimación por deterioro de créditos contingentes (252,00)		6,875,681	6,939,469
Otros pasivos (253,00+254,00)		1,699,892	2,579,018
Obligaciones subordinadas (260,00)			
Obligaciones convertibles en capital (270,00)		5,670,694,696	5,363,521,308
TOTAL DE PASIVOS		5,670,694,696	5,363,521,308
Participación Minoritaria (912,00)			
PATRIMONIO			
Capital social (310,00)	3ix		
Capital pagado (311,00)		403,557,771	289,030,592
		399,932,770	285,061,004

COOPESANRAMON, R.L.
BALANCE GENERAL (en colones sin céntimos)
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2008 Y 2007

Capital suscrito no integrado (312.00)		3,625,001	3,969,588
(Suscripciones de capital por integrar) (314.00)			
(Acciones en Tesorería) (315.00)			
Aportes patrimoniales no capitalizados (320.00)			
Ajustes al patrimonio (330.00)		118,628,965	162,057,662
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo (331.01)		311,770,414	131,305,454
Ajustes p revaluación de inversiones disp p venta (331.02)		193,141,449	30,752,208
Ajuste por revaluación en resp CapMinFunc. Y reserva liquidez (331.03)			
Ajuste por revaluación instrum financ restringidos (331.04)			
Reservas patrimoniales (340.00)	3x	240,361,289	194,486,203
Resultados acumulados de periodos anteriores (350.00)			
Resultados del periodo (360.00)		113,086,356	81,709,092
		875,634,381	645,574,457
TOTAL DEL PATRIMONIO		6,546,329,077	6,090,804,857
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACIÓN MINORITARIA Y PATRIMONIO		-	-
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (610.00)+630.00)		-	-
ACTIVOS DE LOS FIDELCOMISOS (710.00)		-	-
PASIVOS DE LOS FIDELCOMISOS (720.00)		-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDELCOMISOS (730.00)		-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (810.00)		-	-
	 Celino Montero Chaves Gerente General o Representante Legal	 Wilmes Igon Castro Contador General o Director Financiero	 José Gido Chaves I Auditor Interno o Analogo

COOPESANRAMON, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS (en colones sin céntimos)
Para el trimestre terminado el 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008 Y 2007

	NOTA	Periodo 2 30/09/2008	Periodo 1 30/09/2007
Ingresos Financieros (510.00)			
Por disponibilidades (511.00)		3,768,093	10,101,777
Por inversiones en Instrumentos Financieros (512)		235,277,558	354,135,089
Por certam de créditos (513.00 + 514.00+515.00-(513.07+514.07))		338,907,039	287,402,779
Arrendamientos Financieros (513.07 + 514.07)		-	-
Por Ganancia por diferencias de cambio (518.00)		78,814,664	11,364,294
Por ganancia instrum financieros manien. P negociar (519.07)		-	-
Por ganancia instrum financieros dispon. P venta (519.11+519.13)		-	-
Por ganancia inversión en propiedades (519.17+519.18)		28,948,363	3,812,950
Por otros ingresos financieros (519.20+519.21+519.22+519.99)		-	-
Total de Ingresos Financieros	3xii	685,715,717	666,816,899
Gastos Financieros (410.00)			
Por Obligaciones con el Público (411)		300,834,810	380,188,700
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412)		-	33,072
Por Obligaciones con entidades Financieras (413)		26,784,178	43,766,648
Por otras cuentas por pagar y provisiones (414.00)		-	-
Por Obligaciones Subordinadas (416)		-	-
Por Obligaciones convertibles en capital (417)		-	-
Por pérdidas p diferencias de cambio (418.00)		43,901,065	2,680,765
Por pérdida instrumentos financieros mant. P negociar (419.07+419.10)		-	-
Por pérdida instrumentos financieros dispon p venta (419.11+419.13)		32,133,190	-
Por pérdida en inversión en propiedades (419.17+419.18)		-	-
Por otros gastos financieros (419.01 a 419.03+419.20 a 419.23+419.99)		791,600	981,055
Total de Gastos Financieros	3xiii	404,445,243	427,650,200
Por estimación de deterioro de activos (420.00)		-	24,902,355
Por Recuperación de activos y disminución de estimae. y provisiones (520.00)		852,701	20,442,452
RESULTADO FINANCIERO		282,123,175	234,706,786
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios (531.00)		24,903,681	6,526,601
Por bienes realizables (532.00)		3,015,000	316,621
Por ganancia p participación en el capital de otras empresas (533)		-	-
Por ganancia p participaciones en el capital entidad superiv p SUGEVAL		-	-
Por ganancia p participaciones en el capital entidad superiv p SUPEN		-	-
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas (534.00)		-	-
Por otros ingresos con partes relacionadas (538.00)		-	-
Por otros ingresos operativos (539.00)		15,254,264	7,415,375
Total Otros Ingresos de Operación		43,172,945	14,258,597
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios (431.00)		1,178,480	234,424
Por bienes realizables (432.00)		-	388,363
Por pérdida en participaciones de capital en otras empresas (433.00)		-	-
Por bienes diversos (434.00)		7,090,690	1,363,018
Por amortización de activos intangibles (435.00)		-	-
Gastos por cambio y arbitraje de divisas (437.00)		-	-
Por otros gastos con partes relacionadas (438.00)		-	-
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias (439.00)		5,124,485	17,395,784
Total Otros Gastos de Operación		13,393,655	19,381,589
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		311,902,465	229,583,794
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal (441.00)		113,556,295	97,131,398
Otros Gastos de Administración (440.00-441.00)		79,931,107	46,523,585
Total Gastos Administrativos	3xiv	193,487,402	143,654,983
Participaciones sobre la utilidad (452.00)		5,328,706	4,219,741
Impuesto sobre la renta (451.00)		-	-
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		113,086,357	81,709,070
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		113,086,357	81,709,070
RESULTADO DEL PERIODO		113,086,357	81,709,070
 Edfino Montero Chaves Gerente General o Representante Legal		 Ulises León Castro Contador General o Director Financiero	
 José Gdo. Chaves L. Auditor Interno o Analogo			

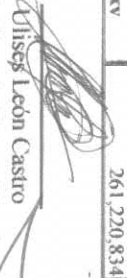
COOPESANRAMON, R.L.


ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (en colones sin céntimos)

Para el trimestre terminado el 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008 Y 2007

	Nota	Periodo 2 30/09/2008	Periodo 1 30/09/2007
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		113,086,356	81,709,070
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos (Garancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo (532-432)		146,072,820	79,440,681
(Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas (518-418)		3,015,000	71,742
Pérdidas por estimación p deterioro cartera créditos (421)		34,913,199	8,683,530
Pérdidas por estimac p deterioro o desvaloriz de inversiones (419-08)		-	24,902,355
Pérdidas por otras estimaciones		-	457,055
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pago (441,111)		-	5,124,153
Depreciaciones y amortizaciones (activo y software) 443-05+444-07		9,140,430	9,593,121
Cuentas patrimoniales que no implican salida de efectivo (331-02)		193,141,449	30,752,209
Ingreso por novación de deuda		-	-
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		-	-
Variación en los activos (aumentó) o disminución			
Valores Negociables (120)		331,927,167	841,640,620
Créditos y avances de efectivo (130)		997,807,780	326,457,636
Bienes realizables (150)		1,381,587,369	424,790,692
Productos por cobrar (140)		2,005,040	5,125,704
Otros activos (180)		45,573,112	37,849,517
		4,274,270	57,668,479
Variación neta en los pasivos (aumentó) o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo (210)		418,841,352	473,645,391
Obligaciones financieras por pagar (230)		446,484,835	468,173,362
Otras cuentas por pagar y provisiones (240.)		35,929,609	1,039,096
Otros pasivos (250)		6,637,096	3,220,312
		1,649,030	3,290,813
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		53,927,721	206,845,478
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)		203,225,408	3,123,873
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)		-	5,125,704
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo (170)		-	-
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		-	-
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	-
Otras actividades de inversión		-	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		203,225,408	8,249,577
Flujos netos de efectivo usados en activ. de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		5,756,802	45,174,487
Nuevas obligaciones subordinadas		-	-
Nuevas obligaciones convertibles		-	-
Pago de obligaciones		34,720,110	32,289,245
Pago de dividendos		74,978,292	50,287,110
Otras actividades de financiamiento		103,941,600	27,176,622
Aportes de capital recibidos en efectivo		155,054,489	169,920,568
Variación neta del efectivo y equivalentes		155,054,489	169,920,568
menos aumento de efectivo originado en diferencial cambiario		-	-
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		155,054,489	169,920,568
Efectivo y equivalentes al final del periodo		416,275,323	604,770,654
	3xv	261,220,834	434,850,086


Celimo Montero Chaves
Gerente General o Representante Legal


Ulises León Castro
Contador General o Director Financiero


José Gdo. Chaves L
Auditor Interno o anaflogo

COOPESANRAMON, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el trimestre terminado el 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008 Y 2007

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Ganancias o Pérdidas acumuladas al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero de Periodo 1 (01/01/2007)		241,917,386	X	198,593,000	177,966,073	31,421,937	649,896,396
Cambios en las políticas contables						(X)	(X)
Corrección de errores fundamentales				X		(X)	(X)
Ajustes por conversión de estados financieros						81,709,070	81,709,070
Resultado del Periodo 1						39,823,937	39,823,937
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria					16,520,130	(X)	16,520,130
Reservas legales y otras reservas estatutarias		X					X
Compra y venta de acciones en tesorería		47,113,206					47,113,206
Emisión de acciones CAPITAL SOCIAL AUMENTO NETO			X				X
Capital pagado adicional			X				X
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo				X			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				X			
Ajuste por revaluación a bienes diversos				X			- 36,535,338
Otros				X			X
Saldo al final de Periodo 1 (30/09/2007)		289,030,592	X	0	194,486,203	81,709,070	727,283,527
Saldo al 1 de enero del Periodo 2 (año 2008)		299,616,171	X	162,057,662	197,432,598	42,835,419	678,695,078
Cambios en las políticas contables				136,810,890		(X)	(X)
Corrección de errores fundamentales		299,616,171		138,810,890	197,432,598	42,835,419	678,695,078
Saldo corregido Periodo 2							(X)
Originados en el Periodo 2:							
Ajustes por conversión de estados financieros				X			X
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				X			
Otros				X			
Transferencias a resultados Periodo 2:							
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta				X			
Otros				X			
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados Periodo 2				X			X
Resultado Periodo 2				X	42,928,691	113,086,356	113,086,356
Reservas legales y otras reservas estatutarias						-42,835,419	-42,835,419
Dividendos por periodo 1						(X)	(X)
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							X
Compra y venta de acciones en tesorería							X
Emisión de acciones CAPITAL SOCIAL AUMENTO NETO							103,941,601
Capital pagado adicional							X
Superávit por revaluación de inmuebles mobiliario y equipo				X			
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas							(X)
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo neto							
Saldo al final Periodo 2 (30/09/2008)		403,557,772	X	118,628,966	240,361,289	113,086,356	875,634,383

[Firma]
Gerente General o Representante Legal
 Celino Montero Chaves

[Firma]
Contador General o Director Financiero
 Ulises León Castro

[Firma]
Auditor Interno o Auditor
 José Gerardo Chaves Lobo