

Lic. Gustavo Flores Oviedo

Contador Público Autorizado



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO REFACCIONARIO Y SERVICIOS
 MULTIPLES DE SAN RAMON, R. L.
 BALANCE GENERAL
 Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
 (Expresado en colones sin céntimos)

| | Notas | 2009 | 2008 |
|--|--------|----------------------|----------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Disponibilidades | 3,i | 263.292.823 | 306.552.828 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 3,ii | 2.364.833.343 | 2.268.250.838 |
| Cartera de crédito | 3,iii | 4.060.724.022 | 3.981.203.998 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 3,iv | 45.432.814 | 10.707.755 |
| Participación en el capital de otras empresas | | 23.212.002 | 17.390.002 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 3,v | 692.629.537 | 442.443.125 |
| Bienes realizables | | 151.833.308 | 0 |
| Otros activos | | 16.295.524 | 19.841.528 |
| Total activo | | 7.618.253.373 | 7.046.390.074 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Obligaciones con el público | 3,vi | 5.795.506.432 | 5.486.151.304 |
| Obligaciones con entidades | 3,vii | 497.361.875 | 499.470.254 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | 3,viii | 63.854.937 | 48.506.492 |
| Otros pasivos | | 22.144.521 | 13.104.199 |
| Obligaciones subordinadas | 3,ix | 112.313.686 | 108.968.170 |
| TOTAL PASIVOS | | 6.491.181.451 | 6.156.200.419 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 3,x | 520.346.580 | 417.170.626 |
| Ajustes al patrimonio | 3,xi | 381.379.237 | 132.932.745 |
| Reservas patrimoniales | | 220.011.283 | 279.477.206 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | 3,xii | 5.334.821 | 60.609.078 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1.127.071.921 | 890.189.655 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 7.618.253.373 | 7.046.390.074 |
| Otras cuentas de orden | 3,xiii | 11.925.731.073 | 30.413.033 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MBA Cethmo Montero Chaves,
 Gerente General

Roxante Cruz Arguedas
 Contador General

José Chaves Lobo
 Presidente Comité de Vigilancia

Lic. Gustavo Flores Oviedo

Contador Público Autorizado



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO REFACCIONARIO Y SERVICIOS
 MULTIPLES DE SAN RAMON, R.L.
 ESTADO DE RESULTADOS
 Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
 (Expresado en colones sin céntimos)

| | <u>Notas</u> | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|--------------|----------------------|--------------------|
| Ingresos financieros | | | |
| Por disponibilidades | | 3.154.179 | 4.182.623 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 170.675.983 | 281.960.723 |
| Por cartera de crédito | | 729.920.244 | 492.453.086 |
| Por ganancia diferencias de cambio y UD | | 104.175.222 | 130.392.326 |
| Por ganancias instrumentos financieros disponibles para la venta | | 0 | 8.783.268 |
| Por otros ingresos financieros | | 45.660.213 | 24.730.559 |
| Total ingresos financieros | 3,xiv | 1.053.585.842 | 942.502.585 |
| Gastos financieros | | | |
| Por obligaciones con el público | | 627.996.505 | 414.572.719 |
| Por obligaciones con entidades financieras | | 27.977.309 | 39.086.526 |
| Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes | | 12.179.904 | 3.528.278 |
| Por pérdidas por diferencial cambiario y UD | | 100.491.213 | 96.645.384 |
| Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta | | 14.122.464 | 38.373.783 |
| Por otros gastos financieros | | 0 | 946.730 |
| Total gastos financieros | 3,xv | 782.767.394 | 593.153.420 |
| Por estimación de deterioro de activos | | 28.894.464 | 20.154.237 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones | | 12.396.635 | 5.195.067 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 254.320.619 | 334.389.995 |

(Continúa...)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MBA Célmo Montero Chaves
 Gerente General

Roxana Cruz Arguedas
 Contador General

José Chaves Lobo
 Presidente Comité de Vigilancia

Lic. Gustavo Flores Oviedo

Contador Público Autorizado



(Finaliza...)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO REFACCIONARIO Y SERVICIOS
 MULTIPLES DE SAN RAMON, R.L.
 ESTADO DE RESULTADOS
 Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
 (Expresado en colones sin céntimos)

| | Notas | 2009 | 2008 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| Otros ingresos de operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 38.450.199 | 32.541.261 |
| Por bienes realizables | | 0 | 3.443.429 |
| Por ganancia por participación de capital de otras empresas | | 407.385 | 0 |
| Por otros ingresos operativos | | 47.086.973 | 17.244.811 |
| Total otros ingresos de operación | | 85.944.557 | 53.229.501 |
| Otros gastos de operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 520.633 | 1.774.300 |
| Por bienes diversos | | 0 | 1.964 |
| Por provisiones | | 9.951.346 | 9.280.626 |
| Por otros gastos operativos | | 14.610.862 | 6.730.543 |
| Total otros gastos de operación | | 25.692.575 | 17.787.433 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 314.572.602 | 369.832.063 |
| Gastos administrativos | | | |
| Por gastos de personal | | 185.949.760 | 154.185.601 |
| Por otros gastos de administración | | 119.249.372 | 108.072.408 |
| Total gastos administrativos | 3,xvi | 305.199.132 | 262.258.009 |
| Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad | | 9.373.470 | 107.574.054 |
| Participaciones sobre la utilidad | | 331.398 | 4.846.802 |
| Resultado del periodo | 3,xvii | 9.042.072 | 102.727.252 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MBA Céliño Montero Chaves
 Gerente General

Roxana Cruz Arguedas
 Contador General

Josef Chaves Lobo
 Presidente Comité de Vigilancia

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO REFACCIONARIO Y SERVICIOS

Lic. Gustavo Flores Oviedo

Contador Público Autorizado



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO REFACCIONARIO Y SERVICIOS
 MULTIPLES DE SAN RAMON, R.L.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
 (Expresado en colones sin céntimos)

| | Notas | 2009 | 2008 |
|---|-------|-------------------|--------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | | 9,042,072 | 102,727,252 |
| Resultados del periodo | | | |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos: | | | |
| Participación sobre resultado e impuestos | | 331,398 | 4,846,802 |
| Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas | | 0 | 63,625,873 |
| Perdidas por estimación por deterioro de cartera de créditos | | 28,894,464 | 20,154,237 |
| Perdidas por estimación por deterioro de inversiones | | 10,236,486 | 8,905,465 |
| Gastos por provisión para prestaciones social, neto de pagos | | 11,738,968 | 14,079,001 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 60,243,388 | 214,338,621 |

| | | | |
|--|--|-------------------|---------------------|
| Variación en los activos, (aumento) o disminución | | | |
| Créditos y avances de efectivo | | (90,530,248) | (1,603,483,304) |
| Bienes realizables | | (151,833,308) | |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | (34,725,059) | 18,527,85 |
| Productos por cobrar | | (12,908,857) | (8,095,54) |
| Otros activos | | 2,172,860 | (400,43) |
| Variación en los pasivos, aumento o (disminución) | | | |
| Obligaciones a la vista y a plazo | | 276,975,439 | 578,491,61 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | 4,780,561 | (22,917,57) |
| Productos por pagar | | 31,933,205 | 5,330,0 |
| Otros pasivos | | 9,040,322 | 6,056,6 |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | | 95,148,303 | (812,151,95) |

(Continúa...)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MBA. Estina Montero Chaves
Gerente General

Roxana Cruz Argueta
Contador General

José Chaves Lobo
Presidente Comité de Vigilancia

Lic. Gustavo Flores Oviedo

Contador Público Autorizado



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO REACCIONARIO Y SERVICIOS
 MULTIPLES DE SAN RAMON, R.L.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en colones sin céntimos)

| | <i>Notas</i> | 2009 | 2008 |
|--|--------------|----------------------|--------------------|
| Flujo de efectivo usados en actividades de inversión | | | |
| Aumento en depósitos y valores | | (238,647,323) | (496,731,178) |
| Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | | 0 | 1,030,729,591 |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | | (5,570,717) | (32,936,062) |
| Participación en efectivo en el capital de otras empresas | | (5,822,001) | (10,064,946) |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión | | (250,040,041) | 491,537,405 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades financieras | | | |
| Otras obligaciones financieras nuevas | | 49,782,645 | 0 |
| Nuevas obligaciones subordinadas | | 3,345,516 | 108,968,170 |
| Pago de obligaciones | | (51,144,540) | (39,940,089) |
| Pago de excedentes | | (60,609,079) | (42,754,790) |
| Aportes de capital recibidos en efectivo | | 103,175,954 | 116,611,242 |
| Reservas patrimoniales | | (63,173,173) | 7,761,904 |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | (18,922,676) | 341,446,503 |
| Variación neta del efectivo y equivalentes | | (173,814,413) | 20,831,913 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 437,107,236 | 416,275,323 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | | 263,292,823 | 437,107,236 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MBA. Celino Montero Chaves
Gerente General

Roxanna Carriz Arguedas
Comitador General

José Chaves Toba
Presidente Comité de Vigilancia

Lic. Gustavo Flores Oviedo

Contador Público Autorizado



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO REFACCIONARIO DE SERVICIOS MÚLTIPLES DE SANRAMON, R.L.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
 (Expresado en colones sin céntimos)

| | Capital social | Ajustes al patrimonio | Reservas patrimoniales | Resultados acumulados | Total |
|--|--------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2008 | 300.559.384 | 137.867.677 | 229.597.128 | 42.754.790 | 710.778.979 |
| Excedente del periodo | | | | 102.727.252 | 102.727.252 |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias de excedentes del periodo 2008 | | | 42.118.174 | (42.118.174) | 0 |
| Disminución y/o pago cuentas de reservas estatutarias | | | 7.761.904 | | 7.761.904 |
| Distribución de excedentes periodo 2008 | | | | (42.754.790) | (42.754.790) |
| Capital social, aumento neto | 116.955.829 | | | | 116.955.829 |
| Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo | | 180.464.960 | | | 180.464.960 |
| Otros | (344.587) | | | | (344.587) |
| Ajuste por cambio en el valor razonable. De las inv. En valores disp. Para la venta, neto de imp. Sobre la renta | | (185.399.892) | | | (185.399.892) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2008 | 417.170.626 | 132.932.745 | 279.477.206 | 60.609.078 | 890.189.655 |
| Saldo al 1 de enero de 2009 | | | | 9.042.072 | 9.042.072 |
| Excedente del periodo 2009 | | | | | |
| Traslado a aportes patrimoniales no capitalizados | | | | | |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias de excedentes del periodo 2009 | | | 3.707.250 | (3.707.250) | |
| Disminución y/o pago cuentas de reservas estatutarias | | | (63.173.173) | | (63.173.173) |
| Distribución de excedentes periodo 2008 | | | | (60.609.079) | (60.609.079) |
| Capital social, aumento neto | 103.175.954 | | | | 103.175.954 |
| Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo | | 254.981.519 | | | 254.981.519 |
| Ajuste por cambio en el valor razonable. De las inv. En valores disp. Para la venta, neto de imp. Sobre la renta | | (6.535.027) | | | (6.535.027) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2009 | 520.346.580 | 381.379.237 | 220.011.283 | 5.334.821 | 1.127.071.921 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MBA. Celimo Montero Chaves
Gerente General

Roxana Cruz Arguedas
Contador General

José Chaves Lobo
Presidente Comité de Vigilancia