

**COOPE SAN RAMON, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Junio del 2011 y 2010**  
**(En colones sin céntimos)**

		2,011	2,010
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	Notas		
Efectivo	3, i	\$ 250,958,545	159,095,274
Entidades financieras del país		28,616,703	28,958,049
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	3, ii	<u>3,517,441,149</u>	<u>2,293,742,662</u>
Mantenidas para negociar		341,413,426	27,935,223
Disponibles para la venta		3,121,490,783	2,206,146,266
Productos por cobrar		54,536,940	59,661,172
<b>Cartera de Créditos</b>	3, iii	<u>3,781,254,825</u>	<u>4,003,175,704</u>
Créditos Vigentes		2,177,404,267	2,334,044,328
Créditos Vencidos		1,493,264,635	1,645,180,257
Créditos en cobro judicial		96,735,480	39,517,338
Productos por cobrar		66,316,675	70,499,852
Estimación por deterioro		(52,466,232)	(86,066,072)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	3,iv	<u>98,854,121</u>	<u>34,757,780</u>
Comisiones por cobrar		503,333	263,431
Otras cuentas por cobrar		99,371,733	35,268,445
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(1,020,946)	(774,096)
<b>Bienes realizables</b>		<u>162,539,020</u>	<u>151,337,256</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		196,633,867	151,337,256
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(34,094,847)	0
<b>Participaciones en el capital de otras empresas, Neto</b>		<u>44,102,821</u>	<u>44,102,821</u>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto</b>	3,v	<u>699,960,871</u>	<u>700,588,879</u>
<b>Otros Activos</b>		<u>19,372,665</u>	<u>14,401,426</u>
Cargos diferidos		0	771,872
Activos Intangibles		8,705,912	5,941,669
Otros activos		10,666,753	7,687,886
<b>Total de Activos</b>		<u>\$ 8,574,484,017</u>	<u>7,401,201,801</u>



MBA. Celimo Montero Chaves  
Gerente General



Roxana Cruz Arguedas.  
Contador General

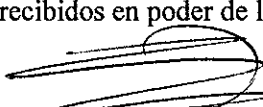



Maribel Arroyo Valverde  
Presidente Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**COOPE SAN RAMON, R.L.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Junio del 2011 y 2010**  
**(En colones sin céntimos)**

		2,011	2,010
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3, vi</b>	<b>¢ 6,740,830,929</b>	<b>5,558,526,306</b>
A la vista		1,447,910,557	1,216,399,205
A plazo		5,162,705,098	4,239,468,355
Cargos financieros por pagar		130,215,275	102,658,746
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3, vii</b>	<b>341,210,076</b>	<b>418,727,942</b>
Otras obligaciones con entidades		340,585,004	418,151,858
Cargos financieros por pagar		625,071	576,084
<b>Otras cuentas por pagar y Provisiones</b>	<b>3, viii</b>	<b>54,141,430</b>	<b>71,957,471</b>
Provisiones		23,979,569	23,898,908
Otras cuentas por pagar diversas		30,161,861	48,058,563
<b>Otros pasivos</b>		<b>8,940,150</b>	<b>13,775,884</b>
Gresos diferidos		3,065,653	12,457,005
Otros pasivos		5,874,496	1,318,879
<b>Obligaciones Subordinadas</b>	<b>3, ix</b>	<b>150,243,191</b>	<b>156,549,553</b>
Obligaciones subordinadas		150,243,191	156,549,553
<b>Total de Pasivos</b>		<b>7,295,365,776</b>	<b>6,219,537,156</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>3, x</b>	<b>660,769,743</b>	<b>566,793,520</b>
Capital pagado		657,144,743	563,168,519
Capital donado		3,625,001	3,625,001
<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>3, xi</b>	<b>409,589,642</b>	<b>376,317,144</b>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		566,751,933	566,751,933
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(157,162,291)	(190,434,789)
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3, xii</b>	<b>227,928,007</b>	<b>219,363,361</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>(19,169,151)</b>	<b>19,190,620</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1,279,118,241</b>	<b>1,181,664,645</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<b>¢ 8,574,484,017</b>	<b>7,401,201,801</b>
<b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>		<b>¢ 15,641,459</b>	<b>16,734,854</b>
Lineas de crédito de utilizacion automática		15,641,459	16,734,854
<b>Otras cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>3, xiii</b>	<b>¢ 9,079,427,696</b>	<b>10,912,023,977</b>
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		61,301,839	20,580,339
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras		8,782,216,701	10,569,788,758
Documentos recibidos en poder de la entidad		235,909,156	321,654,880

  
MBA. Celmo Montero Chaves  
Gerente General


  
Roxana Cruz Arguedas.  
Contador General

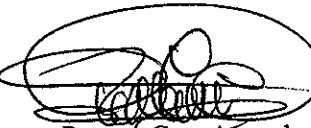
  
Maribel Arroyo Valverde  
Presidente Comité de Vigilancia

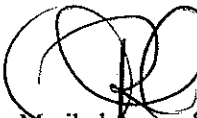
Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**COOPE SAN RAMON, R.L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Para el período terminado el 30 de Junio 2011 y 2010**  
**(En colones sin céntimos)**

		2,011	2,010
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		¢ 4,320,141	1,390,557
Por inversiones en instrumentos financieros		102,063,899	90,546,056
Por cartera de créditos		359,545,584	375,200,350
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		45,354,717	143,373,046
Por otros ingresos financieros		7,126,468	262,000
<b>Total de ingresos financieros</b>	<b>3, xiv</b>	<b>518,410,808</b>	<b>610,772,008</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público		308,239,283	300,323,810
Por obligaciones con Entidades Financieras		24,539,493	24,466,292
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		5,328,770	8,679,435
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		26,911,948	116,906,736
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		833,629	0
Por otros gastos financieros		296,069	217,400
<b>Total de Gastos Financieros</b>	<b>3, xv</b>	<b>366,149,193</b>	<b>450,593,673</b>
Por estimación de deterioro de activos		18,914,544	5,747,569
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		30,161,662	12,873,684
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>163,508,733</b>	<b>167,304,450</b>
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		24,527,584	25,547,111
Por bienes realizables		8,641,314	0
Por ganancia por participaciones de capital de otras empresas		0	1,710,473
Por otros ingresos operativos		21,884,269	7,602,497
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>55,053,168</b>	<b>34,860,081</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		654,372	69,408
Por bienes realizables		49,441,009	0
Por bienes diversos		0	49,605
Por provisiones		5,802,697	5,232,275
Por otros gastos operativos		6,740,115	13,484,282
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>62,638,193</b>	<b>18,835,569</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>155,923,707</b>	<b>183,328,962</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal		103,633,234	96,415,062
Por otros gastos de administración		71,459,624	66,819,011
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>3, xvi</b>	<b>175,092,858</b>	<b>163,234,073</b>
<b>RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILID.</b>		<b>(19,169,151)</b>	<b>20,094,890</b>
Participaciones sobre la utilidad	<b>3, xvii</b>	0	904,270
<b>RESULT. NETO DE IMPUESTOS SOBRE RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>(19,169,151)</b>	<b>19,190,620</b>
<b>RESULTADO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>(19,169,151)</b>	<b>19,190,620</b>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>¢ (19,169,151)</b>	<b>19,190,620</b>

  
**MBA. Celimo Montero Chaves**  
Gerente General

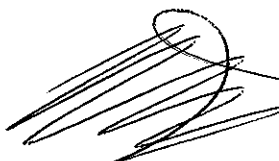
  
**Roxana Cruz Arguedas.**  
Contador General


  
**Maribel Arroyo Valverde**  
Presidente Comité de Vigilancia


Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**COOPE SAN RAMON, R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Para el período terminado el 30 de Junio 2011 y 2010**  
**(En colones sin céntimos)**

	2,011	2,010
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Excedente del período	¢ (19,169,151)	19,190,620
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre resultado e impuestos	0	904,270
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(8,023,541)	0
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	18,914,544	5,747,569
Pérdidas por otras estimaciones	42,736,161	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	6,030,854	5,374,212
Depreciaciones y amortizaciones	6,066,079	4,760,649
	<b>46,554,946</b>	<b>35,977,319</b>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Créditos y avances de efectivo	251,337,542	107,058,934
Bienes realizables	(45,296,611)	(84,783,400)
Cuentas y comisiones por cobrar	(64,343,191)	(7,033,478)
Productos por cobrar	9,307,408	(3,918,772)
Otros activos	(6,472,005)	62,522,207
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	1,154,748,094	(243,067,103)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(17,816,041)	1,780,455
Productos por pagar	27,605,516	(11,060,645)
Otros pasivos	(4,835,734)	(28,443,842)
	<b>1,350,789,924</b>	<b>(170,968,325)</b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(1,270,483,741)	(41,278,247)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(8,977,094)	(14,189,984)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	(25,890,818)
	<b>(1,279,460,835)</b>	<b>(81,359,049)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Otras obligaciones financieras nuevas	(77,566,854)	126,014,352
Nuevas obligaciones subordinadas	(6,306,362)	42,049,796
Pago de obligaciones	0	(14,286,954)
Pago de excedentes	(15,816,961)	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	93,976,223	70,170,396
Reservas patrimoniales	(1,687,088)	(305,706)
	<b>(7,401,042)</b>	<b>223,641,884</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Variación neta del efectivo y equivalentes	63,928,048	(28,685,490)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	187,030,497	215,715,987
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xviii ¢ <b>250,958,545</b>	<b>187,030,497</b>

  
MBA. Celimo Montero Chaves  
Gerente General

  
Roxana Cruz Arguedas.  
Contador General


  
Maribel Arroyo Valverde  
Presidente Comité de Vigilancia


Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros


COOPE SAN RAMON, R.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
Para el período terminado el 30 de Junio del 2011 y 2010  
(En colones sin céntimos)

	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acum. al Principio del Período	Total
Saldo al 1 de enero del 2010	¢ 520,346,580	381,379,237	216,304,033	-	1,118,029,850
Excedente del período	0	0	0	19,190,620	19,190,620
Distribución de excedentes período anterior				0	0
De excedentes del período 2010				0	0
Disminución y/o pago cuentas				0	0
Capital Social, Aumento neto	46,446,940				46,446,940
Capitalización de excedentes				0	0
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		0		0	0
Ajuste por cambio en el valor razonab. de las inver. en valores disp. para la venta, neto de imp. sobre la renta					
Saldo al 30 de Junio del 2010	¢ 566,793,520	376,317,144	219,363,361	19,190,620	1,181,664,645
	566,793,520	376,317,144	219,363,361	19,190,620	1,181,664,645
Saldo al 1 de enero del 2011	616,059,343	374,758,777	217,687,532	-	1,208,505,651
De excedentes del período 2011	0	0	0	(19,169,151)	(19,169,151)
Disminución y/o pago cuentas	0	0	10,240,475	(19,190,620)	(8,950,145)
Participación sobre el Excedente				0	0
Ajuste por cambio en el valor razonab. de las inver. en valores disp. para la venta, neto de imp. sobre la renta	0	34,830,865			34,830,865
Otros neto	0	0			0
Otros:	0	0			0
Saldo al 30 de Junio del 2011	¢ 660,769,743	409,589,642	227,928,007	(19,169,151)	1,279,118,241

  
MBA. Celimo Montero Chaves  
Gerente General

  
Roxana Cruz Arguedas.  
Contador General

  
Maribel Arroyo Valverde  
Presidente Comité de Vigilancia

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros