

COOPE SAN RAMÓN, R.L.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 MARZO 2011 Y 2010

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 la 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 artículo 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social y la Ley 7391 del 27 de abril de 1994. Constituida en provincia de Alajuela, Cantón de San Ramón, distrito primero, Costa Rica. Su creación se realizó básicamente para satisfacer necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales.

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 de San Ramón, Distrito Primero.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

COOPE SAN RAMÓN, 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 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 al cuenta con una sucursal ubicada frente a las paradas distritales del Cantón de San Ramón.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa al 31 de marzo 2011 y 2010 tiene un cajero automático bajo su control.

vii. Dirección del sitio Web.

El sitio Web de la cooperativa es: www.coopesanramon.fi.cr.

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al final de período del es de 23 en funcionarios ambos periodos.

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

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables significativas observadas por COOPE SAN RAMÓN, R.L., durante el período que concluye el 31 de marzo del 2011, están de conformidad con Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, 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 Información Financiera.

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 Información Financiera, 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 Información Financiera:

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

- **Clasificación de partidas de Estados Financieros.** Las cuales 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 Información Financiera.
- **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.
- **Efectivo y equivalentes a efectivo**

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme con el método indirecto y para este propósito se considera como efectivo y equivalente a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

- **Transacciones en monedas extranjeras**

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas.

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era el siguiente:

Por U.S. \$ 1.00		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Compra	¢	495,66	518,51
Venta		506.16	528.78

Los registros contables de La Cooperativa se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo "¢" en los estados financieros.

Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones, La Cooperativa en caso de existir activos y pasivos denominados en monedas extranjeras los valúa y ajusta al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre, así:

<u>Conceptos</u>	<u>Valuación</u>	<u>Criterio</u>
Activos	Tipo de cambio de compra	Banco Central
Pasivos	Tipo de cambio de compra	Banco Central

ii. Inversiones en instrumentos financieros

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:

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 de patrimonial.

	Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.
Mantenidas 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 por deterioro

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 para el período 2009, y sus reformas, con base a los siguientes parámetros. Los porcentajes de estimación según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Como excepción para la categoría de riesgo E, la entidad con operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora en la entidad	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación estructural.

iv. Cuentas y comisiones 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 para el período 2010.

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 plan 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, neto

Comprende las inversiones realizadas por la entidad 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. Inmueble, 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 registrarán 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% a la Asociación Solidarista de Empleados de COOPE SAN RAMÓN, R.L.

xiii. Reservas patrimoniales y pasivos legales

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de COOPE SAN RAMÓN, 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, un 15% para la Reserva Institucional, un 5% para la Reserva de Bienestar Social; un 2 % como aporte a COONACOP u organismos de integración cooperativa afiliados, un 2.5% como aporte a CENECOOP, u otros organismos de integración cooperativa.

xiv. 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 Información Financiera. 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.

3. Notas sobre Composición de los Rubros de los Estados Financieros.

i. Disponibilidades

Al 31 de marzo 2011 y 2010 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Efectivo	28.566.320	28.820.756
Dinero en cajas y bóvedas	¢ 28.566.320	28.820.756
Efectivo en tránsito		
Ctas Ctes y depósitos a la vista entid. financieras del país	<u>226.537.500</u>	<u>129.897.836</u>
Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales	191.579.141	92.431.586
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas.	<u>34.958.359</u>	<u>37.466.250</u>
	¢ <u>255.103.821</u>	<u>158.718.592</u>

ii. Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 el detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	¢ 3.058.609.426	2.467.763.617
Inversiones mantenidas para negociar	<u>136.895.389</u>	<u>67.542.784</u>
Inversiones disponibles para la venta	<u>2.685804.881</u>	<u>2.173.803.294</u>
Instrumentos financieros del B.C.C.R.	1.292.159.475	962.134.830
Instrumentos financ. del sector público no financiero	1.044.668.893	819.242.636
Instrumentos financieros de entidades financieras	348.976.513	195.605.112
Instrumentos financieros restringidos y vencidos	<u>235.909.156</u>	<u>226.417.538</u>
Instrumentos financieros restring. por operaciones a plazo	235.909.156	226.417.538
Productos por cobrar	<u>26.265.215</u>	<u>17.918.063</u>
Total	¢ <u><u>3.084.874.641</u></u>	<u><u>2.485.681.680</u></u>

iii. Cartera de créditos

Al 31 de marzo del 2011 y 2010, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Créditos vigentes	¢ 2.160.369.208	1.953.113.000
Préstamos con otros recursos vigentes	1.899.329.659	1.751.643.035
Tarjetas de crédito vigentes	16.660.774	19.154.210
Venta de bienes a plazo vigentes	180.157.389	117.216.274
Préstamos a partes relacionadas vigentes.	64.211.386	65.099.481
Créditos vencidos	1.674.200.272	1.886.960.055
Préstamos con otros recursos vencidos	1.553.915.269	1.728.651.061
Tarjeta de crédito vencidas	2.478.988	2.143.132
Venta de bienes a plazo vencidas	89.617.648	135.992.797
Préstamos a partes relacionadas vencidos	28.188.367	20.173.065
Créditos en cobro judicial	125.321.383	71.171.893
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	125311.383	69.821.902
Tarjeta de crédito cobro judicial	10.000	1.319.992
Subtotal	<u>3.959.890.863</u>	<u>3.911.244.948</u>
Producto por cobrar	<u>74.598.488</u>	<u>73.124.734</u>
Estimación para cartera de créditos	<u>(70.576.467)</u>	<u>(87.161.656)</u>
Total	¢ <u><u>3.963.912.884</u></u>	<u><u>3.897.208.025</u></u>

Una de las principales actividades de COOPE SAN RAMÓN, 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 para estos créditos, 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.

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Cartera de créditos originada por la entidad	¢ 3.950.446.176	¢ 3.865.520.304
Cartera de créditos comprada por la entidad	9.444.687	45.724.644
	<u>¢ 3.959.890.863</u>	<u>3.911.244.948</u>
Producto por cobrar	74.598.488	73.124.734
Estimación para cartera de créditos	<u>(70.576.467)</u>	<u>(87.161.656)</u>
Total	¢ <u><u>3.963.912.884</u></u>	<u><u>3.897.208.025</u></u>

La estimación para incobrables, se determina con base a 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 período económico 2011 y 2010:

		<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Saldo al inicio	¢	87.161.656	95.599.164
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados		34.139.837	0
Estimación cargada por créditos insolutos		-50.826.235	0
Saldo al final del año anterior		<u>70.475.258</u>	<u>95.599.164</u>
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado		17.632.610	-1.646.418
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados		-17.531.401	-6.791.090
Saldo al final del año examinado	¢	<u><u>70.576.467</u></u>	<u><u>87.161.656</u></u>

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito:

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	<u>2.011</u>		<u>2.010</u>	
			Monto	Composición	Monto
Capital Social	2,41%	¢	95.485.284	1,72%	¢ 67.176.078
Valores	2,27%		89.704.146	1,65%	64.598.585
Hipoteca	79,33%		3.141.306.953	80,15%	3.134.891.242
Fiduciaria	16,00%		633.394.481	16,48%	644.579.042
	<u>100%</u>	¢	<u><u>3.959.890.863</u></u>	<u>100%</u>	¢ <u><u>3.911.244.948</u></u>
Producto por cobrar			<u>74.598.488</u>		<u>73.124.734</u>
Estimación para cartera de créditos			(70.576.467)		(87.161.656)
Total		¢	<u><u>3.963.912.884</u></u>	¢	<u><u>3.897.208.025</u></u>

Concentración de la cartera por actividad económica

Actividad económica	Composición	<u>2.011</u>		<u>2.010</u>	
			Monto	Composición	Monto
Vivienda	40,00%		1.583.818.822	40,08%	1.567.683.865
Consumo	57,32%		2.269.971.316	56,16%	2.196.660.655
Vehículo	0,01%		278.051	0,15%	5.947.679
Pequeña Industria	2,67%		105.822.674	3,60%	140.952.750
	<u>100,00%</u>	¢	<u><u>3.959.890.863</u></u>	<u>100,00%</u>	¢ <u><u>3.911.244.948</u></u>
Producto por cobrar			<u>74.598.488</u>		<u>73.124.734</u>
Estimación para cartera de créditos			(70.576.467)		(87.161.656)
Total		¢	<u><u>3.963.912.884</u></u>	¢	<u><u>3.897.208.025</u></u>

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Al día	¢ 2.160.379.208	1.953.112.994
de 1 a 30 días	1.261.058.156	1.368.623.981
31 a 60 días	319.315.413	458.178.096
61 a 90 días	53.869.665	31.495.905
91 a 120 días	9.609.286	6.783.978
más de 120 días	30.347.752	21.878.099
Cobro Judicial	125.321.383	71.171.895
	<u>¢ 3.959.890.863</u>	<u>3.911.244.948</u>
Producto por cobrar	74.598.488	73.124.734
Estimación para cartera de créditos	(70.576.467)	(87.161.656)
Total	<u>¢ 3.963.912.884</u>	<u>3.897.208.025</u>

Concentración de la Cartera

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 la cooperativa presenta concentración de la cartera la cual está definida por el equivalente al 5% del capital y las reservas:

	Número		Número de	
	operaciones	<u>2.011</u>	operaciones	<u>2.010</u>
5% CAPITAL Y RESERVAS		43.416.693		37.677.638
Menores o iguales al 5%	1.988	¢ 3.641.788.250	2.045	¢ 3.373.739.238
Mayores al 5%	6	¢ 318.102.613	11	¢ 537.505.710
Total	<u>2.004</u>	<u>¢ 3.959.890.863</u>	<u>2.156</u>	<u>¢ 3.911.244.948</u>
Producto por cobrar		74.598.488		73.124.734
Estimación para cartera de créditos		(70.576.467)		(87.161.656)
Total	¢	3.963.912.884	¢	<u>3.897.208.025</u>

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Monto de los préstamos	¢ 86.300.673	60.113.944
Número de los préstamos	5	75

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

		<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Monto de operaciones en cobro judicial	¢	125.321.383	71.171.895
Número de Préstamos en cobro judicial		10	84
Porcentaje sobre cartera de créditos		3.16%	1.82%

iv. Cuentas por Comisiones por cobrar:

		<u>2.011</u>		<u>2.010</u>
Comisiones por Cobrar	¢	388.827	¢	226.425
Otras cuentas por cobrar		71.679.849		57.357.606
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones cobrar		-1.267.946		-498.865
Total		70.800.730		57.085.166

v. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto:

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 el inmueble, mobiliario y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

Inmueble y Equipo	Saldo Inicial	Aumentos	Disminuciones	%	Depreciación	Valor en Libros
	31/12/2010				acumulada	31/03/2011
Terrenos	30,070,000					30,070,000
Revaluación de terrenos	513,990,000					513,990,000
Costo de edificios e instala	95,687,391	0	0	2	35,655,236	60,032,155
Revaluación de Edificios e	73,450,720	0	0	2	8,719,341	64,731,379
Equipo y mobiliario	23,288,971	59,500	0	10	14,535,009	8,813,462
Equipo de computación	67,910,319	1,186,849	0	20	55,670,410	13,426,758
Vehículos	10,994,191	0	0	5	3,300,408	7,693,783
Total	815,391,592	1,246,349	0		117,880,404	698,757,537

Inmueble y Equipo	Saldo Inicial	Aumentos	Disminuciones	% dep	Depreciación	Valor en Libros
	31-12-2009				acumulada	31/03/2010
Terrenos	29,140,000	0	0		0	29,140,000
Revaluación de terrenos	513,990,000	0	0		0	513,990,000
Costo de edificios e instalaciones	95,687,391	0	0	2	33,692,136	61,995,255
Revaluación de Edificios e instal	73,450,720	0	0	2	6,936,065	66,514,655
Equipo y mobiliario	18,965,239	23,500	0	10	13,534,328	5,454,411
Equipo de computación	66,232,109	3,310,562	3,206,851	20	52,271,346	14,064,473
Vehículos	5,758,868	906,445	2,300,000	5	2,328,904	2,036,409
Total	803,224,327	4,240,507	5,506,851		108,762,780	693,195,203

vi. Obligaciones con el público:

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

	Número clientes	<u>2.011</u>	Número de clientes	<u>2.010</u>
Depósitos a la vista				
Captaciones a la vista	6.926	¢ 1.350.208.956	6.391	¢ 1.215.907.042
	<u>6.926</u>	<u>¢ 1.350.208.956</u>	<u>6.391</u>	<u>¢ 1.215.907.042</u>
Depósitos a Plazo				
Captaciones a plazo	1.224	4.973.409.290	1.203	4.368.098.098
Cargos por pagar por Obligaciones con el público		119.073.866		110.414.732
	<u>8.150</u>	<u>¢ 6.442.692.112</u>	<u>7.594</u>	<u>¢ 5.694.419.872</u>

vii. Obligaciones con entidades:

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 se presenta el siguiente detalle:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	¢ 376.332.661	481.672.702
Préstamos de entidades financieras del país	0	49.782.645
Infocoop	375.707.590	431.313.973
Cargos por pagar	625.071	576.084

viii. Cuentas por Pagar y Provisiones:

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 se presenta el siguiente detalle:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Cuentas por pagar y provisiones	¢ 65.845.408	42.281.796
Provisiones	<u>21.377.324</u>	<u>22.400.195</u>
Provisiones para obligaciones patronales Por servicios bursátiles	21.377.324	22.400.195
 Cuentas y comisiones por pagar Diversas	 44.468.084	 19.881.601

ix. Obligaciones Subordinadas

Al 30 de marzo del 2011 y 2010, se presenta el siguiente detalle:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Precio colocación obligaciones subordinadas	¢ <u>149.648.822</u>	<u>104.470.022</u>
Deuda Subordinada COOPEMAPRO	49.782.645	0
Deuda Subordinada COOPENAE	99.866.177	104.470.022

x. Capital social:

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativa y el estatuto de la cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de marzo del 2011 y 2010 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Capital pagado	¢ 634.423.761	530.108.335
Capital donado	<u>3.625.001</u>	<u>3.625.001</u>
	<u>¢ 638.048.762</u>	<u>533.733.335</u>

xi. Ajustes al Patrimonio:

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 se presenta el detalle de ajustes al Patrimonio de la cooperativa:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Ajustes al valor de los activos	¢ <u>401.899.198</u>	<u>366.633.432</u>
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	566.751.933	566.751.933
Ajustes por valuación de inversiones s disponibles para la venta	<u>(164.852.736)</u>	<u>(200.118.501)</u>
	<u>¢ 401.899.198</u>	<u>366.633.432</u>

xii. Reservas Patrimoniales:

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 las Reservas Patrimoniales se detallan de la siguiente forma:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Reserva legal	¢ 60.398.995	56.005.395
Otras reservas obligatorias	42.388.895	42.174.967
Educación	16.402.762	15.595.749
Bienestar social	25.986.132	26.579.217
Otras reservas voluntarias	127.497.199	121.639.066
Reserva Institucional	127.497.199	121.639.066
Total Reservas	¢ 230.285.089	219.819.427

Los cambios en las reservas patrimoniales para el periodo 2011 y 2010 se detallan de la siguiente forma:

Reservas	Saldo	Disminuciones	Aumentos	Saldo
Patrimoniales	31/12/2010			31/03/2011
Reserva legal	60,398,995	0	0	60,398,995
Otras reservas obligatorias	40,043,072			42,388,895
Educación	14,926,304		1,476,458	16,402,762
Bienestar social	25,116,767	900,000	1,769,365	25,986,132
Otras reservas voluntarias	127,497,199			127,497,199
Reserva Institucional	127,497,199	0	0	127,497,199
Total Reservas	227,939,266	900,000	3,245,823	230,285,089

Reservas	Saldo	Disminuciones	Aumentos	Saldo
Patrimoniales	31-12-2009			31-03-2010
Reserva legal	54,649,012	0	1,356,382	56,005,395
Otras reservas obligatorias	41,372,337			42,174,967
Educación	15,138,147	0	457,602	15,595,749
Bienestar social	26,234,190	203,000	548,027	26,579,217
Otras reservas voluntarias	120,282,684			121,639,066
Reserva Institucional	120,282,684	89,250	1,445,632	121,639,066
Total Reservas	216,304,033	292,250	3,807,644	219,819,427

xiii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de Marzo del 2011 y 2010 las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Otras cuentas de Orden deudora	¢ 9.686.848.861	11.268.055.726
Documentos de respaldo en poder de la entidad	9.229.353.487	10.719.562.016
Documentos de respaldo en poder de terceros	159.519.490	215.845.290
Créditos Castigados	62.066.728	20.580.339
Otras cuentas de registro	235.909.156	312.068.081
	<u>¢ 9.686.848.861</u>	<u>11.268.055.726</u>

xiv. Ingresos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2011 y 2010 los ingresos financieros se detallan así:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Ingresos financieros por disponibilidades	¢ <u>2.174.262</u>	<u>914.967</u>
Productos por cuentas corrientes y depósitos a la vista en entidades financieras del país	2.174.262	914.967
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	<u>47.176.819</u>	<u>47.233.056</u>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	43.939.679	45.273.279
Productos por inversiones en valores y depósitos mantenidos hasta el vencimiento	3.213.788	1.851.626
Productos por inversiones en valores y depósitos comprometidos	0	108.151
Producto por cartera de crédito vigente	<u>105.358.421</u>	<u>103.280.780</u>
Productos por documentos descontados	85.460	21.942
Productos por préstamos con otros recursos	103.836.529	101.651.809
Productos por tarjetas de crédito	1.178.727	1.404.310
Productos por cartera de crédito por ventas de bienes a plazo	257.705	202.719
Producto por cartera de créditos vencidos y en cobro judicial	<u>74.631.367</u>	<u>83.422.256</u>
Productos por préstamos con otros recursos	72.734.080	78.823.745
Productos por cartera de crédito por ventas de bienes a plazo	1.897.286	4.598.511
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)	<u>28.077.076</u>	<u>74.370.190</u>
Diferencias de cambio por disponibilidades.	270.952	1.719.722
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	11.144.574	16.508.917
Diferencia cambio por obligaciones con el publico	14.399.276	48.291.047
Diferencia cambio por obligaciones subordinadas	2.262.634	7.843.664
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	0	6.840

Otros ingresos financieros	<u>3.769.233</u>	<u>21.000</u>
Comisiones por líneas de crédito	3.769.233	21.000
	¢ <u>261.187.177</u>	<u>309.242.249</u>

xv. Gastos financieros:

El saldo al 31 de marzo del 2011 y 2010 los gastos financieros se detallan así:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Gastos Financieros por obligaciones con el público	¢ <u>149.025.488</u>	<u>154.335.083</u>
Gastos por captaciones a la vista	9.928.267	11.506.824
Gastos por captaciones a plazo	139.097.222	140.870.419
Gasto por obligaciones por reporto	0	1.957.840
Gastos financieros por obligaciones con entidades no financieras	<u>12.231.789</u>	<u>13.930.965</u>
Gastos financieros por obligaciones subordinados, convertibles y preferentes	<u>2.665.314</u>	<u>2.886.812</u>
Pérdida por diferencial cambiario y Unidades de Desarrollo (UD)	<u>17.669.714</u>	<u>41.820.087</u>
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	21.025	123.692
Diferencias de cambio por obligaciones financieras	181.770	1.162.850
Diferencias de cambio por depósitos a plazo e inversión en valores.	8.212.293	25.194.500
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	<u>9.254.627</u>	<u>15.339.045</u>
Otros gastos financieros	<u>841.676</u>	<u>63.200</u>
Otros gastos financieros diversos	<u>841.676</u>	<u>63.200</u>
	¢ <u>182.433.981</u>	<u>213.036.147</u>

xvi. Gastos administrativos

El saldo al 31 de marzo del 2011 y 2010 los gastos administrativos se detallan así:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Gastos de personal	¢ 49.247.003	49.133.177
Gastos servicios externos	7.687.105	5.781.565
Gastos de movilidad y comunicaciones	4.881.470	5.114.214
Gastos de infraestructura	10.426.804	11.318.502

Gastos generales	11.221.623	8.773.759
	<u>¢ 83.464.005</u>	<u>80.121.217</u>

xvii. Participación y reservas sobre el excedente

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Resultado Operación antes Impuestos y Participaciones sobre el excedente	¢ 1.971.662	26.653.627
Resultado antes de reservas y pasivos legales	¢ 1.971.662	26.653.927
Pasivos legales		
CENECOOP (2,5%), Coonacoop (2%)	¢ 559.953	930.049
Total pasivos legales	<u>559.953</u>	<u>930.049</u>
Total participaciones sobre el excedente	¢ <u>559.953</u>	<u>930.049</u>
Excedente Neto a Distribuir	1.411.709	25.723.578

xviii. 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 es como sigue:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Disponibilidades	¢ 255.103.821	158.718.592
Inversiones en instrumentos financieros		
Inversiones mantenidas para negociar	136.895.388	0
Total efectivo y equivalentes	¢ <u>391.999.209</u>	<u>158.718.592</u>

xix. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 se detallan los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

<u>Activo restringido</u>	<u>Importe</u>		<u>Causa de restricción</u>
	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>	
Inversiones en valores y depósitos	¢ 1.224.479.550	989.037.450	Reserva de Liquidez
Inversiones en valores y depósitos	149.265.295	139.340.531	Garantía de obligaciones
Inversiones en valores y depósitos	7331.361	9.077.007	Garantía sobre servicios
Inversiones en valores y depósitos	0	208.341.798	Títulos vendidos con pacto de recompra
Cartera de créditos	0	217.013.290	Garantía de obligaciones

xx. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de marzo del 2011 y 2010 COOPESANRAMÓN, R.L., presenta la siguiente posición monetaria:

<u>Concepto</u>	<u>Criterio de Valuación</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades	Tipo de cambio de compra	\$ 98.051,63	46.135,95
Inversiones en valores y depósitos	Tipo de cambio de compra	727.999,58	569.580,73
Cartera de créditos	Tipo de cambio de compra	738.940,25	573.909,27
Otros	Tipo de cambio de compra	0	37,93
Saldo activo en dólares		<u>1.564.991,46</u>	<u>1.189.663,88</u>
Obligaciones con el público	Tipo de cambio de compra	1.382.253,76	292.391,43
Obligaciones con entidades finan.	Tipo de cambio de compra	0	203.490,64
Cargos por pagar	Tipo de cambio de compra	202.074,16	0
Saldo pasivos en dólares		<u>495.882,07</u>	<u>495.882,07</u>
Posición monetaria		\$ <u><u>-19.336,46</u></u>	<u><u>693.781,82</u></u>

xxi. Otras concentraciones de activos y pasivos:

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

xxii. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de marzo del 2011 y 2010 en dólares y colones

consolidado se presenta a continuación:

Marzo 2011 En miles de colones

Concepto	de 1 a 30 días	de 31 a 60 Días	de 61 a 90 días	de 91- 180 Días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos								
Total de recup. de Activos	523.559	70.846	63.264	111.488	1.282.703	4.784.569	538.039	7.374.468
Recuperación de pasivos								
Total venc. De pasivos	2.168.178	468.177	770.225	1.482.858	1.548.680	380.907	0	6.819.025
Diferencia	(1.644.620)	(397.331)	(706.961)	(1.371.369)	(265.977)	4.403.662	538.039	555.443

Marzo 2010 En miles de colones

Concepto	de 1 a 30 días	de 31 a 60 Días	de 61 a 90 días	de 91- 180 Días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos								
Total de recup. de ctivos	360.045	40.078	33.039	153.612	891.593	4.560.895	589.508	6.628.770
Recuperación de pasivos								
Total venc. De pasivos	2.068.586	547.630	689.829	1.285.433	1.070.345	514.269	0	6.176.093
Diferencia	(1.708.541)	(507.552)	(656.790)	(1.131.821)	(178.753)	4.046.627	589.508	452.677

xxiii. 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 la 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 este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos:

Calce de Plazos Moneda Extranjera

Al 31 de marzo del 2011

En miles de colones

Concepto	A la	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
	Vista	días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	48.600	0	0	0	0	0	0	0	48.600
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	4.559	0	32.183	9.956	1.037	100.297	212.808	0	360.840
Cartera de crédito	0	6.713	2.244	2.185	6.734	15.003	258.486	74.897	366.263
Total de recua. de Activos	53.159	6.713	34.428	12.142	7.771	115.300	471.295	74.897	775.704
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	182.828	117.216	79.651	73.768	177.221	47.319	284	0	678.289
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	6.839	0	0	0	0	0	0	0	6.839
Total venc. de pasivos	189.667	117.216	79.651	73.768	177.221	47.319	284	0	685.128
Diferencia	(136.508)	(110.504)	(45.224)	(61.626)	(69.451)	(67.981)	471.010	74.897	90.576

Calce de Plazos Moneda Extranjera

Al 31 de marzo del 2010

En miles de colones

Concepto	A la	de 1 a 30	de 31 a 60	de 61 a 90	de 91- 180	181 a 365	más de	Par. Venc.	Total
	Vista	días	días	días	días	días	365 días	30	General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	23.922	0	0	0	0	0	0	0	23.922
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	18.883	0	2.315	6	944	27.400	245.786	0	295.333
Cartera de crédito	0	5.903	2.018	1.957	6.044	12.822	237.832	31.002	297.578
Total de recua. de Activos	42.805	5.903	4.333	1.963	6.988	40.221	483.618	31.002	616.833
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	160.213	83.992	108.320	55.415	185.810	58.908	105	0	652.763

Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	7.735	0	0	0	0	0	0	0	7.735
Total venc. de pasivos	167.948	83.992	108.320	55.415	185.810	58.908	105	0	660.498
Diferencia	(125.143)	(78.089)	(103.987)	(53.452)	(178.822)	(18.687)	483.513	31.002	(43.665)

Calce de Plazos Moneda Nacional

Al 31 de marzo del 2011

En miles de colones

Concepto	A la	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
	Vista								
Recuperación de activos									
Disponibilidades	206.504	0	0	0	0	0		0	206.504
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	132.336	2.5650	2.565	2.854	4.873	963.380	1.610.807	0	2.724.034
Cartera de crédito	0	122.282	33.564	43.902	98.845	204.023	2.702.467	463.142	3.668.226
Total de recua. de Activos	338.840	124.847	36.419	51.122	103.718	1.167.403	4.313.274	463.142	6.598.764
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.167.381	572.064	379.587	687.568	1.296.799	1.489.823	52.108	0	5.645.330
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	8.900	8.939	8.889	8.838	11.538	328.514	0	375.708
Cargos por pagar	112.860	0	0	0	0	0	0	0	112.860
Total venc. de pasivos	1.280.241	581.054	388.526	696.457	1.305.637	1.501.360	380.622	0	6.133.897
Diferencia	(941.401)	(456.207)	(352.107)	(645.335)	(1.201.919)	(333.958)	3.932.652	463.142	464.867

Calce de Plazos Moneda Nacional

Al 31 de marzo del 2010

En miles de colones

Concepto	A la	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
	Vista								
Recuperación de activos									
Disponibilidades	134.797	0	0	0	0	0		0	134.797
Cuenta de encaje	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	48.659	5.188	0	2.149	57.517	663.699	1.413.136	0	2.190.348
Cartera de crédito	0	122.693	35.746	28.927	89.107	187.672	2.664.142	558.506	3.686.792
Total de recua. de Activos	183.456	127.880	35.746	31.076	146.624	851.371	4.077.278	558.506	6.011.937
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	1.055.694	648.095	429.760	624.914	1.090.174	999.251	83.355	0	4.931.242
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Obligaciones con entidades	0	9.601	9.551	9.500	9.449	12.186	430.809	0	481.097
Cargos por pagar	103.256	0	0	0	0	0	0	0	103.256
Total venc. de pasivos	1.158.950	657.696	439.310	634.414	1.099.623	1.011.437	514.164	0	5.515.594
Diferencia	(975.494)	(529.816)	(403.565)	(603.338)	(952.999)	(160.066)	3.563.114	558.506	496.343

Se dispone de manuales de procedimientos para analizar continuamente la exposición al riesgo y de planes de contingencia para enfrentar eventuales problemas.

La cooperativa mantiene un monto superior al establecido por la SUGEF como reserva de liquidez en función del volumen de captaciones y del capital social registrado.

Se mantiene una cuenta con otras reservas voluntarias en inversiones a la vista que le permiten mantener un mayor nivel de seguridad en la administración de su liquidez.

Al cierre de cada mes se analizan las inversiones a la vista realizadas en función de la programación de ingresos y egresos del flujo de efectivo proyectado.

Mensualmente se analizan los informes de calces de plazo generados por el sistema de información y se evalúan los resultados para cada período específico de los 12 meses siguientes.

Se elaboran flujos de efectivo proyectados anuales y mensuales que permiten planificar adecuadamente las necesidades de fondos y al cierre de cada mes se analizan las comparaciones de los datos reales con los proyectados para mantener un estricto control de la razonabilidad de las estimaciones.

Riesgos de Mercado

b. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas 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 2011 y 2010 se presenta el siguiente reporte de brechas:

Al 31 de marzo del 2011

Concepto	de 1 a 30 días	de 31 a 90 Días	de 91 a 180 días	de 181 - 360 días	361 a 720 días	más de 720 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos M.N.								
Inversiones	135.467	118.991	780.101	1.072.639	56.585	1.214.409	0	3.378.192
Cartera de crédito	3.177.315	0	0	0	0	0	0	3.177.315
Total de recup. de Activos	3.312.782	118.991	780.101	1.072.639	56.585	1.214.409	0	6.555.507
Recuperación de pasivos M.N.								

Obligaciones con el público	572.064	1.067.155	1.296.799	1.489.823	52.108	0	0	4.477.949
Obligaciones con entidades finan	8.990	17.828	8.838	11.538	328.514	0	0	375.708
Total venc. De pasivos	581.054	1.084.983	1.305.637	1.501.360	380.622	0	0	4.853.656
Diferencia	2.731.728	(965.991)	(525.536)	(428.722)	(324.037)	1.214.409	0	1.468.374
Recuperación de activos M.E.								
Inversiones	4.559	43.447	8.323	129.069	43.419	345.284	0	574.101
Cartera de crédito	289.104	0	0	0	0		0	289.104
Total de recup. de Activos	293.663	43.447	8.323	129.069	43.419	345.284	0	863.204
Recuperación de pasivos M.E.								
Obligaciones con el público	117.216	153.419	177.221	47.319	284	0	0	495.461
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0		0
Total venc. De pasivos	117.216	153.419	177.221	47.319	284	0	0	495.461
Diferencia	176.446	(109.973)	(168.899)	(81.749)	43.135	345.284	0	367.744
Totales recup. Sensibles a tasas								0
Total de recup. De Activos								0
Sensibles a tasas	3.606.444	162.438	788.423	1.201.708	100.004	1.559.694	0	7.418.711
Total de Recup. De Pasivos Sensibles	698.271	1.238.402	1.482.858	1.548.680	380.907	0	0	5.349.117
a tasas								0
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	2.908.174	(1.075.964)	(694.434)	(346.972)	(280.902)	1.559.694	0	2.069.594

Al 31 de marzo del 2010

Concepto	de 1 a 30 días	de 31 a 90 Días	de 91 a 180 días	De 181 - 360 días	361 a 720 días	más de 720 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos M.N.								
Inversiones	54.368	3.337	1.017.124	710.380	201.944	737.223	0	2.724.377
Cartera de crédito	3.100.642	0	0	0	0	0	0	3.100.642
Total de recup. de Activos	3.155.010	3.337	1.017.124	710.380	201.944	737.223	0	5.825.018
Recuperación de pasivos M.N.								
Obligaciones con el público	648.095	1.54.674	1.090.174	999.251	83.355	0	0	3.875.548
Obligaciones con entidades finan	9.601	19.051	9.449	12.186	430.809	0	0	481.097
Total venc. De pasivos	657.696	1.073.724	1.099.623	1.011.437	514.164	0	0	4.356.644
Diferencia	2.497.314	(1.070.388)	(82.499)	(301.057)	(312.219)	737.223	0	1.468.374
Recuperación de activos M.E.								
Inversiones	18.883	46.093	4.125	46.026	134.436	164.563	0	414.126
Cartera de crédito	266.006	0	0	0	0		0	266.006

Total de recup. de Activos	284.889	46.093	4.125	46.026	134.436	164.563	0	680.131
Recuperación de pasivos M.E.								
Obligaciones con el público	83.992	163.735	185.810	58.908	105	0	0	492.550
Obligaciones con el BCCR	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades	0	0	0	0	0	0		0
Total venc. De pasivos	83.992	163.735	185.810	58.908	105	0	0	492.550
Diferencia	200.897	(117.642)	(181.685)	(12.882)	134.330	164.563	0	187.581
Totales recup. Sensibles a tasas								0
Total de recup. De Activos								0
Sensibles a tasas	3.439.899	49.430	1.021.250	756.406	336.380	901.786	0	6.505.150
Total de Recup. De Pasivos Sensibles	741.688	1.237.459	1.285.433	1.070.345	514.269	0	0	4.849.195
a tasas								0
Diferencia Recup. - Venc Pasivos	2.698.211	(1.188.130)	(264.183)	(313.939)	(177.889)	901.786	0	1.655.955

Para minimizar este riesgo la Cooperativa ha dispuesto suscribir los contratos de préstamo con tasa variable y analizar mensualmente las tasas de interés activas y pasivas y el margen financiero, para colones y dólares, con el propósito de realizar los ajustes pertinentes. Para esta evaluación se utilizan tanto las obtenidas de los registros contables y las tasas promedio ponderado de las carteras de préstamos y captaciones.

La cooperativa está facultada para revisar y Oajustar mensualmente las tasas de interés de los créditos concedidos, según se establece en los documentos de garantía, en función de las variaciones de las tasas pasivas.

El margen de intermediación financiera es razonable y permite mantener un adecuado nivel de seguridad ante fluctuaciones de las tasas de interés pasivas.

Mensualmente se efectúan análisis exhaustivos del informe de brechas de tasas generado por el sistema de información y se evalúan detalladamente los resultados obtenidos para implementar eventuales acciones correctivas en caso de ser necesario.

Periódicamente se realizan análisis de la evolución de las tasas de interés en el sistema financiero nacional y se evalúan las principales variables macroeconómicas y de política monetaria que inciden en el comportamiento de las tasas de interés.

Se efectúan evaluaciones periódicas de las tendencias de los mercados financieros internacionales y su efecto en las tasas de referencia como el USA Prime Rate y las tasas Libor.

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 la fecha del dictamen, la cooperativa posee activos en moneda extranjera por un monto de \$1.564.991 y pasivos que alcanzan \$1.584.328 con lo que se obtiene una posición monetaria

negativa.

Debido que la cooperativa posee sus activos en esta moneda, en inversiones con garantía del estado o créditos con garantía hipotecaria no se aprecia exposición patrimonial material a este riesgo.

Este riesgo es valorado mensualmente según las disposiciones del Capítulo VII del Manual de Información del Sistema Financiero.

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

Durante el periodo 2011 y 2010, la cooperativa no presenta contingencias, así como tampoco se presentan otros hechos relevantes.

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 COOPESANRAMÓN, 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.

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Balances Generales	2
Estados de Resultados	4
Flujos de Efectivo	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Notas a los Estados Financieros	7