



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS
EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN
PÚBLICA, R.L.
(COOPEMEMP , R.L.)**

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de Setiembre del 2005
Y
Al 30 de Setiembre del 2006

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE
LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R. L.
(COOPEMEP, R. L.)**

Indice de contenido

	<u>Cuadro</u>	<u>Página</u>
I - <u>Informe sobre los estados financieros</u>		
Balance de situación		3
Estado de resultados		6
Estado de cambios en el patrimonio		8
Estado flujos de efectivo		10
II- <u>Notas a los estados financieros</u>		
Nota 1. Información general		12
Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas		12
Nota 3. Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los Estados Financieros		15
Composición de los rubros de los Estados Financieros		19
Vencimiento de activos y pasivos		28
Riesgo de Liquidez		28
Riesgo de Mercado		29
Riesgo por tasas de Interes		30
Otras cuentas de orden		31

** COOPEMEP, R. L. **
BALANCE GENERAL
al 30 de setiembre del 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

ACTIVO	<u>Nota</u>	2006	2005
Disponibilidades	3f.1	510,430,962	1,032,800,514
Inversiones en Valores y Depósitos	3f.2	1,356,037,922	1,012,822,416
Negociables		0	1,996,362
Disponibles para la venta		1,356,037,922	136,767,700
Mantenidas hasta el vencimiento		0	184,709,776
Inversiones en val. y dep. garantía		0	689,348,578
(Estimación por incobrabilidad de Inversiones)		0	0
Cartera de Créditos	3f.3	12,011,530,188	10,256,303,760
Créditos Vigentes		11,721,988,810	9,985,910,154
Créditos Vencidos		414,987,184	401,461,593
Créditos en Cobro Judicial		10,561,589	26,071,084
Créditos por mandato judicial		0	0
Cartera de Crédito entregada en fideicomiso y otros vehículos de propósito especial		0	0
(Estimación por incobrabilidad de la Cartera de Crédito)		(136,007,395)	(157,139,071)
Cuentas y productos por Cobrar	3f.4	55,180,376	55,414,048
Comisiones por Cobrar		0	0
Cuentas por Cobrar por Servicios Bursátiles y de Custodia		0	0
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		0	0
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		0	0
Otras cuentas por cobrar		11,805,070	9,139,705
Productos por Cobrar		52,184,052	60,094,857
(Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por Cobrar)		(8,808,746)	(13,820,514)
Bienes realizables		223,967,251	561,276
Participaciones en el capital de otras empresas		25,665,243	28,715,448
Propiedad, mobiliario y equipo en uso Neto	3f.5	885,362,336	925,074,913
Otros Activos		100,146,972	345,733,752
Gastos Pagados por Anticipado		4,862,345	11,258,125
Bienes Diversos		0	0
Activos Intangibles		80,036,036	78,054,257
Otros Activos		15,248,592	256,421,370
TOTAL DEL ACTIVO		15,168,321,250	13,657,426,128

1- Las notas son parte integrante de los estados financieros

** COOPEMEP, R. L. **
BALANCE GENERAL
al 30 de setiembre del 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)

PASIVO

Obligaciones con el Público	3f.6	3,778,555,070	2,339,083,781
Captaciones a la Vista		176,285,445	157,748,342
Otras Obligaciones con el Público a la vista		0	65,056,237
Captaciones a Plazo		3,602,269,625	2,116,279,202
Obligaciones por aceptaciones		0	0
Obligaciones por pactos de recompra de valores		0	0
Otras Obligaciones con el público a plazo		0	0
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		0	0
Otras Obligaciones Financieras	3f.7	4,738,613,654	5,779,640,727
Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	3f.8	912,222,743	475,419,775
Cuentas por Pagar por operaciones bursátiles y de custodia		0	0
Cargos Financieros por Pagar		143,600,772	118,641,879
Impuesto sobre la Renta Diferido		0	0
Participaciones Sobre resultados por Pagar		0	0
Provisiones		540,151,014	223,609,554
Otras cuentas por pagar diversas		228,470,958	133,168,342
Otros Pasivos		353,350,558	143,674,701
Ingresos Diferidos		349,322,695	142,266,084
Operaciones pendientes de Imputación		4,027,863	1,408,617
Estimación para incobrables de créditos contingentes		0	0
Otros Pasivos		0	0
Obligaciones Subordinadas		0	0
Obligaciones convertibles en Capital		0	0
TOTAL DEL PASIVO		9,782,742,024	8,737,818,984

PATRIMONIO

Capital Social		4,732,530,784	4,185,796,290
Capital pagado		4,725,061,270	4,178,326,777
Capital donado		7,469,514	7,469,514
Capital Suscrito no integrado		0	0
(Suscripciones de capital por integrar)		0	0
(Acciones en Tesorería)		0	0
Aportes Patrimoniales no Capitalizados		0	0

Ajustes al Patrimonio		113,928,238	101,215,609
Superavit por revaluación de propiedad		101,215,609	101,215,609
Ganancia o pérdida no realizada		12,712,629	0
Ajuste por Revaluación de Bienes Diversos		0	0
Ajuste por Revaluación de Participaciones en otras empresas		0	0
Ajustes por Diferencia en cambio resultantes de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras.		0	0
Reservas Patrimoniales	3f.10	307,542,595	483,543,694
Resultados acumulados de periodos anteriores		231,577,610	149,051,552
TOTAL DEL PATRIMONIO		5,385,579,226	4,919,607,144
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		15,168,321,250	13,657,426,128
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		0	0
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		0	0
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		0	0
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		0	0
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		12,014,585,151	58,525,785

1- Las notas son parte integrante de los estados financieros


Gerente
 M.B.A. Mario Barboza Vega


Contador
 Lic. Marvin Fernández


Auditoria Interna
 M.B.A Ana Villalobos V.

0 0


**** COOPEMEP, R. L. ****
ESTADO DE RESULTADOS
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)


Ingresos Financieros	<u>Nota:</u>	2006	2005
Por Disponibilidades		37,395,144	35,008,547
Por inversiones en valores y depósitos	3f.12	126,569,950	99,391,168
Por Cartera de Créditos	3f.13	2,023,285,622	1,733,507,704
Arrendamiento financiero		0	0
Por diferencial cambiario neto		14,259	0
Por ajuste al valor de las inversiones en valores negociables, neto.		0	0
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al vencimiento		0	0
Ganancia por venta de inversiones en valores		0	0
Por derivados de cobertura		0	0
Por otros ingresos financieros		55,640,737	279,506,236
Total Ingresos Financieros		2,242,905,712	2,147,413,654
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3f.14	489,484,586	312,391,011
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		0	0
Por Obligaciones Financieras	3f.15	687,748,048	815,716,820
Por otras cuentas por pagar y provisiones		0	0
Por Obligaciones subordinadas		0	0
Por Obligaciones convertibles en capital		0	0
Por diferencial cambiario neto		0	1,310,461
Por ajuste al valor de inversiones en valores negociables, neto		0	0
Por ajuste al valor amortizado de las inversiones mantenidas al ve		0	0
Liquidación de pérdida no realizada en la venta de valores disponi		0	0
Pérdida por venta de inversiones en valores		0	0
Por derivados de cobertura		0	0
Por otros gastos financieros		7,671,079	35,132,768
Total Gastos Financieros		1,184,903,713	1,164,551,060
Gastos por deterioro de inversiones en valores y estimación de incobrabilidad de la cartera de credito		82,509,275	63,229,794
Por recuperación de activos financieros		14,337,003	7,872,177
RESULTADO FINANCIERO		989,829,727	927,504,977
Otros Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios		3,971,289	6,420,346
Bienes realizables		10,118,951	0
Por participaciones en el capital de otras empresas		151,000	0
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas		0	0
Otros otros ingresos con partes relacionadas		0	0
Por otros ingresos operativos		31,075,271	14,717,980
Total Otros Ingresos de Operación		45,316,511	21,138,326

Otros Gastos de Operación		
Comisiones por Servicios	16,971,603	16,780,189
Gastos por bienes realizables	1,118,951	10,118,951
Gastos por participaciones en el capital de otras entidades	0	0
Gastos por bienes diversos	0	308,119
Gastos por amortización de activos intangibles	16,099,784	10,697,816
Gastos por cambio y arbitraje de divisas	0	0
Por otros gastos con partes relacionadas	0	0
Impuestos, patentes y contribuciones obligatorias	0	0
Otros Gastos Operativos	44,926	686,547
Total Otros Gastos de Operación	34,235,264	38,591,622
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1,000,910,975	910,051,680
Gastos Administrativos		
Gastos de Personal	458,894,312	442,261,955
Otros Gastos de Administración	322,001,025	314,747,012
Total Gastos Administrativos	3f.16 780,895,338	757,008,967
Ajuste por diferencia de cambio resultante de la conversión de los Operaciones en Extranjero	0	0
RESULTADO OPERACIÓN NETO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE UTILIDAD	220,015,637	153,042,713
Participaciones sobre la Utilidad	0	0
Impuesto sobre la renta	0	0
RESULTADO NETO DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD.	220,015,637	153,042,713
Participación minoritaria	0	0
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	220,015,637	153,042,713
Partidas extraordinarias netas de impuestos y participaciones sobre la utilidad		
Ingresos Extraordinarios	6,925	6,319,396
Gastos Extraordinarios	0	10,310,558
Resultado del Período	220,022,562	149,051,552

1- Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Gerente
 M.B.A. Mario Barboza Vega


 Contador
 Lic. Marvin Fernández


 Auditoría Interna
 M.B.A. Ana Villalobos V.

**** COOPEMEP, R. L. ****
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2005
(en colones sin céntimos)

Detalle	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del periodo	Total
Saldos al 31 de diciembre 2004		3,207,889,613	389,043,039	101,158,757	410,471,985	187,449,031	4,296,012,425
Resultado periodo 2005						149,051,551	149,051,551
Capitalización de reservas					35,794,965	54,590,363	90,385,328
Reclasificación de aportes a reservas					(325,544,173)	(242,039,394)	(767,583,567)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					562,820,916	(38,752,980)	524,067,936
Distribución de excedentes del periodo 2005						(110,298,571)	(110,298,571)
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							-
Compra y venta de acciones en tesorería							-
Aportes de capital		1,370,491,930	12,346,382	454,814			1,383,293,126
Disminuciones de capital		(392,585,253)	(401,389,421)	(397,962)			(794,372,636)
Superávit por revaluación de inmuebles							-
Transferencia de superávit por revaluación inmuebles a garantías o pérdidas acumuladas							-
Revaluación de participación en otras empresas							-
Superávit por revaluación de inmuebles, neto							-
Ajuste de auditoría del 2004							-
Saldos al 30 de Setiembre del 2005		4,185,796,290	-	101,215,609	483,543,693	-	4,770,555,592


M.B. Mario Barboza Vega
Gerente General


Lic Marvin Fernández
Contador


M.B.A. Ana Villalobos
Auditoría Interna

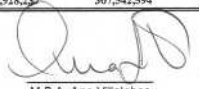
" COOPEMEP, S. L. "

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2006
 (en colones sin céntimos)

Detalle	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Ganancias o pérdidas acumuladas al principio del periodo	Total
Saldos al 31 de diciembre 2005		4,438,896,757	-	104,756,360	505,095,426	199,140,798	5,247,889,341
Resultado periodo 2006						220,022,562	220,022,562
Capitalización de reservas							-
Reclasificación de aportes a reservas					(328,607,293)		(328,607,293)
Reservas legales y otras reservas estatutarias					131,054,461	(105,978,161)	25,076,300
Distribución de excedentes del periodo 2006						(301,630,272)	(301,630,272)
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria							-
Compra y venta de acciones en tesorería							-
Aportes de capital		928,961,485					928,961,485
Disminuciones de capital		(635,327,459)					(635,327,459)
Superávit por revaluación de inmuebles							-
Transferencia de superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas							-
Revaluación de participación en otras empresas							-
Superávit por revaluación de inmuebles, neto							-
Ajuste al Valor de las inversiones neto				9,171,877			-
Ajuste de auditoría del 2005							-
Saldos al 30 de Setiembre del 2006		4,732,530,783	-	113,928,237	307,542,594	11,554,927	5,156,384,664


 M.B.A. Mario Barboza Vega
 Gerente General


 Lic Marvin Fernández
 Contador


 M.B.A. Ana Villalobos
 Auditoría Interna

****COOPEMEP, R. L.****
FLUJO DE EFECTIVO
para el periodo terminado el 30 de setiembre del 2006 y 2005
(en colones sin céntimos)


	Notas	2006	2005
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación			
Resultado del periodo		220,022,562	149,051,551
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación y de la propiedad, mobiliario y equipo.		0	0
Ganancia o pérdida por diferencia de cambio, netas		14,259	(1,310,460)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		82,509,274	63,229,794
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		0	0
Pérdidas por otras estimaciones		0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos.		18,840,539	17,014,312
Depreciaciones y amortizaciones		60,306,085	56,293,621
Ingresos por novación de deudas		0	0
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria		0	0
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores Negociables		0	1,002,451
Créditos y Avances en efectivo		(1,574,474,840)	(1,002,648,878)
Bienes Realizables		0	(10,118,950)
Productos por cobrar		(9,498,399)	16,419,861
Otros activos		(78,152,871)	60,339,346
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).			
Obligaciones a la vista y a plazo		1,438,810,120	696,192,379
Otras cuentas por pagar y provisiones		113,688,581	95,900,033
Productos por pagar		30,895,970	57,099,813
Otros pasivos		209,085	(34,516,478)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		303,170,365	163,948,395

Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión

Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)	(4,669,003,521)	4,608,351,674
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	4,428,601,763	(4,506,705,725)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(4,043,512)	(38,515,611)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	0
Otras actividades de inversión	0	0
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	(244,445,270)	63,130,338

Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento.

Otras Obligaciones financieras nuevas	(757,139,152)	408,351,591
Nuevas obligaciones subordinadas	0	0
Nuevas obligaciones convertibles	0	0
Pago de Obligaciones		
Reservas Patrimoniales	131,054,463	73,071,708
Pago de dividendos	18,590,291	(40,951,741)
Otras actividades de financiamiento	0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	287,719,670	170,592,206
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento.	(319,774,728)	611,063,764
Aumento neto en efectivo y equivalentes	(261,049,633)	838,142,497
Efectivo y equivalentes al inicio del año	771,480,594	194,658,017
Efectivo y equivalentes al final del año	510,430,961	1,032,800,514


 M.B.A. Mario Barboza V.
 Gerente


 Lic. Marvin Fernández
 Contador


 M.B.A Ana Villalobos V.
 Auditoria Interna

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de
Educación Pública R. L. y Afines

****COOPEMEP, R. L.****

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1. Información General.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública R. L. y Afines (COOPEMEP, R. L.) está inscrita mediante resolución No. 267 del 22 de noviembre de 1991, en cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 318 del Código de Trabajo y artículo 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

1ii. Constituida en la Provincia de San José, Costa Rica,

1iii. 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.

1iv No pertenece a ninguna empresa controladora, grupo o conglomerado financiero.

1v

	2006	2005
Número de Sucursales y Agencias	7	7
Número de Cajeros Automáticos bajo su control	0	0
Dirección del sitio web.	www.coopemep.com	www.coopemep.com
Número de trabajadores al final del periodo	85	91

Nota 2. Base de preparación de estados financieros y principales políticas contables utilizadas.

Las políticas contables significativas observadas durante el periodo que concluye el 30 de setiembre del 2006 y 2005, están de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses

2a-Efectivo y equivalentes a 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, negociables en una bolsa de valores regulada, según el siguiente detalle:

	2006	2005
<i>Efectivo</i>	114.802.680	129.756.013
<i>Cuentas Corrientes y Depósitos</i>	395.628.282	903.044.501
<i>Inversiones en Valores Disponibles para la Venta</i>	944.423.105	644.942.766
<i>Total</i>	1.454.854.067	1.677.743.280

2b-Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros:

Los intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo el cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.

Los gastos provenientes de obligaciones con el público se reconocen con base en los saldos diarios existentes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

2c-Diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que resultan de valorar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

2d-Método de valuación de los siguientes activos:

Inversiones en Valores y depósitos a Plazo

Se registran de acuerdo a la intencionalidad de mantenerlas y de acuerdo a la clasificación indicada en el Manual de Cuentas del Sistema Financiero de Negociables, Disponibles para la Venta o Mantenidas hasta el Vencimiento.

Bienes realizables

Se registra al monto menor entre el valor contable y el valor de mercado.

Cargos Diferidos

Se registran al costo, se amortizan por el método de línea recta.

2e-Tratamiento contable 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 a terceros con relación al pago de salarios y distribución de excedentes a sus asociados (5% de impuesto) y otros.

2f-Método de contabilización de las absorciones o fusiones.

Durante el periodo, no se presentaron operaciones de este tipo.

2g-Método de contabilización de los productos por cobrar.

Los productos por cobrar sobre la cartera de crédito se reconocen con base en el método de devengado.

2h-Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de compra fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del período.

2i-Prestaciones legales.

Se reconocen mediante provisiones mensuales del 5.33% de los salarios pagados.

2j-Uso de estimaciones.

La administración ha efectuado algunas estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos son: estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito, estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar.

2k-Deterioro del Valor de los Activos.

No se ha generado ninguna circunstancia que deteriore el valor de los activos.

2l-Reconocimientos de Ingresos por Comisiones.

El reconocimiento de ingresos por comisiones se lleva a cabo según lo establecido en el manual de cuentas para el sistema Financiero y la autorización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Según el oficio SUGEF-2959-2006 por lo que el porcentaje para registrar como ingreso es el 5.37% del 4% de la comisión y el 94,63% se difiere en los meses que complete el plazo del crédito.

2m-Deterioro del Valor de los Activos.

En ambos periodos no se han generado circunstancias que deteriore el valor de los activos, según lo indica la Norma Internacional de Información Financiera No. 36, "Deterioro del Valor de los Activos".

Nota 3. Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los Estados Financieros.

3 a- Inversiones en valores: Los instrumentos financieros están valuados al costo amortizado y se encuentran invertidos en su totalidad en instituciones financieras del país.

	2006	2005
Inversiones cuyo emisor es del país	1.356.037.922	1.012.822.416
Inversiones cuyo emisor es del	0	0
Total	1.356.037.922	1.012.822.416

3. b Cartera de Crédito.

	2006	2005
Cartera de crédito originada por la entidad	12.147.537.583	10.413.442.831
Cartera de crédito comprada por la entidad	0	0
Total	12.147.537.583	10.413.442.831

Estimación para créditos incobrables:

Saldo al inicio del periodo 2005	92,356,326
Más Estimación cargada a Resultados del año examinad	-4,665,307
Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	69,448,052
Saldo al final del periodo 2005	157,139,071
Saldo al inicio del periodo 2006	124,073,271
Más Estimación cargada a Resultados del año examinad	82,509,275
Estimación cargada a créditos insolutos o castigados cartera vendida	-70,575,150
Saldo al final del periodo 2006	136,007,396

i Concentración de la cartera por tipo de garantía:

Tipo de Garantía	Periodo 2006			Periodo 2005		
	Cantidad de operaciones	Monto	%	Cantidad de operaciones	Monto	%
Fianza	3.439	3.560.168.808	29,31%	132	100.196.437	0,96%
Garantía Múltiple	17	20.533.630	0,17%	84	58.109.253	0,56%
Hipotecaria	176	1.220.075.522	10,04%	189	1.243.441.956	11,94%
otra Garantía	123	41.322.517	0,34%	519	110.916.479	1,07%
Pagare	11.849	6.014.166.916	49,51%	15.620	8.822.518.515	84,72%
Pignoración de Póliza	980	1.281.822.604	10,55%	90	62.641.970	0,60%
Prenda	9	9.447.586	0,08%	12	15.618.220	0,15%
Total	16.593	12.147.537.583	100,00%	16.646	10.413.442.831	100,00%

ii Concentración de la cartera por tipo de actividad económica:

	2006	2005
Vivienda	1.085.498.748	278.321.450
Consumo o Crédito Personal	11.062.038.835	10.135.121.381
Total de la cartera de Crédito	12.147.539.589	10.413.444.836

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	2006	Porcentaje	2005	Porcentaje
Al día	11.721.988.810	97,59%	9.985.910.154	95,89%
1-30 días	226.845.510	1,89%	172.068.548	1,65%
31-60 días	35.398.561	0,29%	41.754.972	0,40%
61-90 días	61.007.889	0,51%	84.047.087	0,81%
91-120 días	56.708.811	0,47%	34.805.037	0,33%
121-180 días	21.710.499	0,18%	21.787.074	0,21%
más de 181	5.988.729	0,05%	46.998.875	0,45%
Cobro Judicial	10.561.589	0,09%	26.071.084	0,25%
Totales	7.327.185	0,06%	10.413.442.831	100,00%
Estimación Incobrables	-136.007.395		-157.139.071	
Cartera neta	12.011.530.188		10.256.303.760	

iv. Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.

Al 30 de setiembre del 2006 y 2005 la Cooperativa no presenta ninguna operación crediticia que supere el equivalente al 5 % del capital y reservas, que deben reflejarse en esta nota.

iv. Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

Periodo 2006.

Monto de préstamos sin acumulación de intereses	No. de préstamos
¢7.327.185	14

Periodo 2005

Monto de préstamos sin acumulación de intereses	No. de préstamos
¢.46.998.875	42

Vi. Monto, número y porcentaje del total de los préstamos en proceso de cobro judicial.

Periodo 2006.

Numero de operaciones en cobro judicial	Monto de préstamos en cobro judicial	Porcentaje.
3	¢10.561.589	0.09%

Periodo 2005.

Numero de operaciones en cobro judicial	Monto de préstamos en cobro judicial	Porcentaje.
24	¢26.071.084	0.25%

3 c. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

	2006	2005	
Activo Registrado	Valor Contable		Causa de la Restricción
Pagares	780.134.402	554.808.747	Garantiza Préstamo del Banco Cuscatlan, S.A.
Pagares	1.352.328.560	1.198.734.414	Garantiza Préstamo Banco de Costa Rica
Pagares	562.475.305	1.034.916.329	Garantiza Préstamo del Banco Improza S.A.
Pagares	1.723.763.070	2.271.769.421	Garantiza Préstamo Banco Nacional
Pagares	834.076.241	485.028.601	Garantiza Préstamo Banco Interfín
Pagares	444.601.573	546.710.498	Garantiza Préstamo Banco Lafise
Pagares	805.952.459	947.997.707	Garantiza Préstamo Banco Crédito Agrícola de Cartago
Pagares	285.191.021	385.933.707	Garantiza Préstamo Banco Popular
Pagares	129.325.901	246.438.287	Garantiza Préstamo del INFOCOOP
Bienes de Uso, terreno y Edificio	0	437.313.240	Garantiza Préstamo del INFOCOOP
Bienes de Uso, terreno y Edificio	0	125.802.284	Garantiza Préstamo del Banco de Costa Rica
Total	6.917.848.531	8.235.453.235	

3 d. Posición monetaria en moneda extranjera.

Los activos, pasivos y aportes se valúan a tipo de cambio de compra, según se indica.

Tipo de Cambio Compra	519,73		486,4	
	2006		2005	
Activos en Moneda Extranjera.	colones	dólares	colones	dólares
Disponibilidades	232.269	447	7.702.319	15.835
Inversiones	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Total Activos:	232.269	447	7.702.319	15.835
Pasivos en Moneda Extranjera.				0
Obligaciones con el Público	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades F.	0		18.104.560	37.222
Cargos por Pagar	0	0	0	0
Total Pasivos	0	0	18.104.560	37.222
Posición en Moneda Extranjera	232.269	447	-10.402.240	-21.386

3 e. Depósitos de clientes a la vista y a plazo.

	Periodo 2006		Periodo 2005	
	Número de Clientes	Monto Acumulado	Número de Clientes	Monto Acumulado
Depósitos del Público a la vista	5175	176.285.445	4.883	222.804.579
Obligaciones a plazo	2859	3.602.269.625	2.427	2.116.279.202
Total	8034	3.778.555.070	7.310	2.339.083.781

3 f-COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

1. Disponibilidades

Se detallan de la siguiente manera:

	2006	2005
Dinero en Caja y Bóvedas	114.802.680	125.812.169
Depósitos a la Vista en BCCR	0	3.943.844
Cuentas Corrientes Colones	273.741.710	354.225.128
Otras Cuentas a la Vista	107.720.993	541.117.054
Cuentas Corrientes en Dólares	14.165.579	7.702.319
Total	510.430.962	1.032.800.514

2. Inversiones en Valores y Depósitos:

Se detallan de la siguiente manera:

Cuentas	2006	2005
Inversiones en Valores Negociables		
Inversiones Fecopse	0	1.996.362
Sub total	0	1.996.362
Inversiones y Depósitos Disponibles para la Venta		
Balores Banco Popular	40.022.649	0
Inversiones Banco Lafise	334.515.507	0
Inversiones Banco Interin	136.977.166	0
Fondo de Reserva Liquidez Interbolsa	349.267.919	136.767.700
Motual Valores Puesto de Bosa	6.935.315	0
Inversiones Banca Promerica	345.568.588	0
Inversiones Copejap R.L.	15.969.042	0
Inversiones Banco Uno	126.781.735	0
Sub total	1.356.037.922	136.767.700
Inversiones y Depósitos Mantenedos Hasta su Vencimiento		
Banco Central de Costa Rica	0	134.959.827
Gobierno Central	0	49.749.948
Sub total	0	184.709.776
Inversiones en Valores y Depósitos Comprometidos		
Inversión Banco Improsa S.A.	0	223.540.837
Inversión Banco Lafise		243.600.000
Banco Interfin		222.207.740
Sub total	0	689.348.578
Saldo al 30 de setiembre 2006-2005	1.356.037.922	1.012.822.416

3 Cartera de Crédito.

La cartera esta compuesta de la siguiente manera, según acuerdo SUGEF-1-95 y sus modificaciones.

La principal actividad de la Cooperativa es la colocación de los recursos disponibles entre sus asociados y los créditos están respaldados por documentos legales como letras, pagarés, hipotecas y otros documentos.

Los plazos de estos préstamos son variables y se amortizan, generalmente, en forma mensual y los intereses son variados.

<i>Cuentas</i>	2006	2005
<i>Créditos Vigentes</i>	11.721.988.810	9.985.910.154
<i>Créditos Vencidos</i>	414.987.184	401.461.593
<i>Créditos en Cobro Judicial</i>	10.561.589	26.071.084
<i>Estimación para Incobrable</i>	-136.007.395	-157.139.071
Total	12.011.530.188	10.256.303.760

La cartera según acuerdo SUGEF 31-04 se presenta en la nota 3b

4. Cuentas y Productos Por Cobrar.

Se detallan de la siguiente manera:

<i>CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR</i>		
	2006	2005
<i>Cuentas por cobrar Diversas</i>	11.805.070	9.139.705
<i>Productos por Cobrar Sobre Inversiones</i>	13.776.919	18.973.358
<i>Productos por Cartera de Crédito</i>	38.407.133	41.121.499
<i>Estimación por Incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar</i>	-8.808.746	-13.820.514
<i>Total</i>	<i>55.180.376</i>	<i>55.414.048</i>

5. Propiedad Mobiliario y Equipo en uso

Se detallan de la siguiente manera:

<i>Cuenta</i>	2006	2005
<i>Costo de Terrenos</i>	321.843.270	376.777.468
<i>Revaluación de Terrenos</i>	94.354.221	943.542.321
<i>Deterioro de Terrenos</i>	-1.454.700	-1.454.700
<i>Costo de Edificio e Instalaciones</i>	190.609.867	190.609.867
<i>Revaluación Edificio e Instalaciones</i>	33.195.457	33.195.457
<i>Deterioro de Edificio e instalaciones</i>	-4.916.699	-4.916.699
<i>Equipo y Mobiliario</i>	242.539.515	232.602.699
<i>Equipo de Computación</i>	240.991.036	225.896.062
<i>Vehiculos</i>	944.135	944.135
<i>Depreciación Acumulada</i>	-232.743.766	-162.933.597
Total	885.362.336	1.834.263.013

6. Obligaciones con el Público.

Se detallan de la siguiente manera:

	2006	2005
<i>Depósitos de Ahorro a la vista Colones</i>	176.285.445	157.748.342
<i>Obligaciones Diversas con el Público</i>	0	65.056.237
<i>Total Captaciones a la Vista</i>	176.285.445	222.804.579
<i>Plan de Inversión A</i>	176.352.766	2.116.279.202
<i>Plan de Inversión B</i>	53.686.219	0
<i>Plan de Inversión C</i>	39.048.636	0
<i>Fondo de Ahorro y Retiro</i>	4.484	0
<i>Certificados de Depósito a Plazo</i>	3.169.257.831	0
<i>Ahorro Marchamo</i>	11.896.664	0
<i>Ahorro Navideño</i>	117.633.038	0
<i>Ahorro Escolar</i>	19.684.488	0
<i>Ahorro Navideño 2x1</i>	8.624.500	0
<i>Ahorro Escolar 2x1</i>	4.117.000	0
<i>Ahorro FCL 3x1</i>	1.963.999	0
<i>Total Captaciones a Plazo</i>	3.602.269.625	2.116.279.202
<i>Total Obligaciones con el Público</i>	3.778.555.070	2.339.083.781

7. Otras obligaciones financieras.

Cuenta	2006	2005
Sobregiros Cuentas Corrientes	0	7.465.485
Banco Cuscatlan	699.478.682	378.502.778
Banco Bantec (Banco Improsa)	396.150.377	743.242.075
Bancentro (Banco Lafise)	357.722.979	578.251.413
Banco Nacional	941.469.599	1.586.117.077
Banco Crédito Agrícola de Cartago	574.833.205	685.200.911
Banco Interfin	515.771.817	395.876.772
Banco de Costa Rica	850.063.085	832.556.855
Banco Popular	181.826.978	196.828.504
Banco de Costa Rica \$	0	18.104.560
Infocoop	221.296.932	357.494.297
TOTAL	4.738.613.654	5.779.640.727

8. Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.

Cuenta	2006	2005
Dividendos por Pagar de Póliza	5.326.254	0
Fideicomiso Agrario (Fidagro)	3.930.626	0
Cuentas por Pagar Cuadesrnos	13.445	0
Cuentas por Pagar Gastos Legales	1.000.000	0
Honorarios por Pagar	0	481.095
Acreedores por Adquisición de Bienes	12.475.077	23.261.660
Cuotas Obreras	2.722.382	0
Cuotas Patronales	7.864.605	3.229.903
Impuestos Retenidos por Pagar	1.796.002	1.412.133
Aportaciones Laborales Retenidas por Paga	0	13.361.436
Otras Retenciones	3.527.872	7.100.797
Remuneraciones por Pagar	41.061	388.737
Exedentes por Pagar	57.604.279	62.732.751
Participaciones Sobre Resultados	0	2.262.729
Acreedores Varios	132.169.355	18.937.101
Aguinaldo Empleados	19.709.975	19.275.001
Aguinaldo Directivos	3.598.162	3.153.819
Vacaciones Empleados	7.461.096	7.064.136
Preaviso y Cesantía	7.990.759	1.681.498
Otras Provisiones	501.391.021	192.435.100
Cargos por Pagar por Obligaciones	143.600.772	118.641.879
TOTAL	912.222.743	475.419.775

9. Capital Cooperativo.

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de asociaciones Cooperativas No.6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado.

10. Reservas Patrimoniales y participaciones.

Cuenta	2006	2005
	Acumulado	Acumulado
<i>Reserva Legal</i>	129.981.137	110.067.057
<i>Reserva Patrimonial</i>	57.524.139	47.125.499
<i>Reserva para Vivienda Social</i>	49.518.356	49.518.356
<i>Reserva Bienestar Social</i>	23.152.456	5.584.736
<i>Reserva de Educación</i>	33.389.905	16.635.460
<i>Otras Reservas</i>	13.976.601	254.612.585
Total Reservas	307.542.595	483.543.694

11. Las participaciones y reservas son las siguientes:

	2006	2005
Resultado antes de Participación:	220.022.562,05	149.051.551,53
Conacoop 2,5%	5.500.564,05	3.726.288,79
Cenecoop 1%	2.200.225,62	1.490.515,52
Unacoop 0,5%	1.100.112,81	745.257,76
Fecopse 0,5%	1.100.112,81	745.257,76
Total Participaciones	9.901.015,29	6.707.319,82
Resultados después de Particip.	210.121.546,76	142.344.231,71
Reservas y Participaciones		
Reserva Legal 10%	21.012.154,68	14.905.155,15
Reserva de Educación 5%	10.506.077,34	7.452.577,58
Reserva de Bienestar Social 6%	12.607.292,81	8.943.093,09
Reserva Patrimonial 5%	10.506.077,34	7.452.155,15
Total Reservas	54.631.602,16	38.752.980,97
Reservas y Participaciones	64.532.617,45	45.460.300,79
Gastos Extraordinarios	0,00	0,00
Excedentes a Distribuir	155.489.944,60	103.591.250,74

12. Ingresos por Inversiones en Valores y Depósitos

<i>Cuentas</i>	<i>2006</i>	<i>2005</i>
<i>Ingreso Inversiones Valore BCCR</i>	<i>14.646.037</i>	<i>18.467.974</i>
<i>Ingreso Inversiones en Entidades Financieras del País</i>	<i>107.102.466</i>	<i>80.923.194</i>
<i>Ingreso Inversiones en Entidades no Financieras del País</i>	<i>4.821.447</i>	<i>0</i>
<i>Total</i>	<i>126.569.950</i>	<i>99.391.168</i>

13. Ingresos por Cartera de Crédito

<i>Cuenta</i>	2006	2005
<i>Ingreso por Crédito Ordinario</i>	364.910.303	425.980.644
<i>Intereses por Crédito Vivienda</i>	60.920.698	57.278.503
<i>Intereses por Crédito de Confianza</i>	490.678.772	560.663.689
<i>Intereses por Crédito Servicios Médicos</i>	820.627	1.146.446
<i>Intereses por Vivienda Capitalizable</i>	48.454.308	38.179.619
<i>Intereses por Crédito de Refundición</i>	318.001.044	289.864.698
<i>Intereses por Crédito FODE</i>	28.067.626	37.752.787
<i>Crédito Vacacional</i>	902.484	2.140.202
<i>Intereses por Crédito 10% capital</i>	203.787.224	185.475.761
<i>Intereses por Crédito de estudio</i>	882.997	477.736
<i>Intereses por crédito rapido</i>	3.260.718	20.781.116
<i>Intereses por crédito navideño</i>	13.850.732	22.026.648
<i>Intereses por crédito escolar</i>	5.996.328	12.346.177
<i>Intereses por crédito dá de la madre</i>	8.697.870	691.943
<i>Intereses por crédito del día del padre</i>	71.600	656.229
<i>Crédito Microempresa</i>	1.261.137	980.579
<i>Intereses por crédito permanente</i>	30.892.015	33.353.228
<i>Intereses crédito de vehiculo</i>	2.883.224	3.689.969
<i>Intereses sobre créditos vigentes</i>	7.592.312	18.411.257
<i>Intereses sobre Crditarjetas</i>	456.958	262.244
<i>Intereses debitarjetas</i>	520.671	328.414
<i>Estrella Coopemep</i>	239.584.496	16.115.520
<i>Liberese con Coopemep</i>	36.890.568	786.573
<i>Credito Carmiol</i>	4.465.758	497.883
<i>Línea de crédito especial</i>	1.172.631	0
<i>Crédito Mundialista</i>	133.536.319	0
<i>Crédito FCL 3x1 Coopemep R.L.</i>	604.116	
<i>Crédito Opciones Coopemep R.L.</i>	3.405.632	
<i>Intereses moratotios</i>	2.915.259	2.836.240
<i>Intereses cobro judicial</i>	1.386.007	783.598
<i>Intereses Créditos Vencidos</i>	6.414.918	0
Total	2.023.285.352	1.733.507.704

14. Gastos por Obligaciones Financieras

<i>Cuenta</i>	<i>2006</i>	<i>2005</i>
<i>Gasto Intereses Ahorro a la Vista</i>	<i>16,090,080</i>	<i>16,399,790</i>
<i>Intereses por planes de inversión</i>	<i>58,475,101</i>	<i>111,177,968</i>
<i>Gasto Intereses Ahorro Navideño</i>	<i>13,477,656</i>	<i>13,660,629</i>
<i>Intereses Ahorro marchamo</i>	<i>882,831</i>	<i>650,788</i>
<i>Intereses ahorro escolar</i>	<i>3,511,860</i>	<i>5,910,924</i>
<i>Intereses ahorro faro</i>	<i>562</i>	<i>610</i>
<i>Intereses CDPs</i>	<i>396,886,518</i>	<i>164,590,301</i>
<i>Ahorro FCL 3x1</i>	<i>159,978</i>	<i>0</i>
<i>Total</i>	<i>489,484,586</i>	<i>312,391,011</i>

15- Gastos por Obligaciones Financieras

Cuentas	2006	2005
Gasto por intereses Banco Nacional	170,753,032	260,220,736
Gasto por intereses Banco de Co	373,411	960,036
Gasto por intereses Banco Cuascatlan	59,807,481	66,449,133
Gasto por intereses Banca-Promerica	0	10,344,681
Gastos por Intereses Bantec-Iprosa	85,205,311	138,803,672
Gasto por intereses Bancentro	68,208,377	100,148,776
Gasto por intereses Interfin	30,687,368	70,309,370
Gasto por intereses Banco Crédito Ag.	88,439,455	68,044,521
Gasto por int. Banco de Costa Rica Colonos	123,832,294	46,788,200
Gasto por intereses Banco Popular	25,983,766	5,749,819
Gasto por intereses INFOCOOP	34,457,553	47,891,771
Gasto por intereses moratorios	0	6,104
Total	687,748,048	815,716,820

16 –Gastos Administrativos.

	<i>2006</i>	<i>2005</i>
<i>Gastos de Personal</i>	<i>458,894,312</i>	<i>442,261,955</i>
<i>Gastos por Servicios Externos</i>	<i>59,323,254</i>	<i>39,641,744</i>
<i>Gastos de Movilidad y Cumincaciones</i>	<i>17,270,022</i>	<i>21,963,136</i>
<i>Gastos de Infraestructura</i>	<i>121,281,005</i>	<i>126,986,287</i>
<i>Gastos Generales</i>	<i>119,971,407</i>	<i>51,087,611</i>
<i>Impuestos, Patentes y Contribuciones</i>	<i>4,155,337</i>	<i>3,409,391</i>
<i>Total</i>	<i>780,895,338</i>	<i>685,350,124</i>

3g Otras concentraciones de activos y Pasivos.

No se determinaron concentraciones que ameriten reflejarse mediante esta nota.

3h .Vencimiento de activo y pasivos:

Seguidamente se muestra el cuadro de vencimientos de activos y pasivos para las fechas de estudio.

Periodo 2006 Vencimiento de Activos y Pasivos En miles de colones	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas > 30 días
<i>Total Recuperación Activos</i>	496,033	502,422	1,006,509	143,217	437,479	1,080,366	10,212,726	198,703
<i>Total Vencimiento</i>	176,285	412,397	385,915	473,790	1,260,646	1,826,104	4,125,632	0

Periodo 2005 Vencimiento de Activos y Pasivos En miles de colones	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas > 30 días
<i>Total Recuperación Activos</i>	1,025,098	422,282	736,069	123,234	399,902	839,391	8,738,734	255,464
<i>Total Vencimiento</i>	230,270	388,353	335,135	474,246	1,169,469	1,311,283	4,310,507	0

3 i Riesgo de Liquidez.

La Gerencia de Coopemep , R.L. ha establecido políticas de control de los riesgos de liquidez y tasas de interés . Para ello la Cooperativa considera el entorno económico y financiero para ajustar las políticas de liquidez, inversión, captación, colocación de recursos y tasas de interés activas y pasivas , de manera que exista consistencia entre las distintas variables. A la fecha de estos Estados, los activos y pasivos muestran un calce de de vencimientos adecuado.

Para controlar y vigilar la liquidez y como consecuencia para hacerle frente a los vencimientos futuros, COOPEMEP se Basa en tres conceptos básicos.

- **Riesgo de liquidez y mercado**

El riesgo de liquidez se mide a través de los indicadores de calce de plazos ajustado por volatilidad, que ocurre cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones a terceros en el corto plazo.

Calce de plazos a un mes ajustado por volatilidad

Al 30 de setiembre del 2005 y 2006 este indicador es de 2.60 y 2.08 veces respectivamente; el cual se mantiene a niveles satisfactorios al compararlo con el parámetro establecido por la SUGEF, que debe ser mayor o igual a una vez.

Calce de plazos a tres meses ajustado por volatilidad

Al 30 de setiembre del 2005 y 2006 este indicador es de 1.69 y 1.60 veces respectivamente, el cual se mantiene en niveles satisfactorios al compararlo con el parámetro establecido por SUGEF, que debe de ser mayor a 0.85 veces

Los niveles de los anteriores indicadores establecen que la exposición al riesgo de liquidez es bajo y se encuentra en niveles de riesgo normal.

Periodo 2006 Calce de plazos consolidado En miles de colones	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas > 30 días
Disponibilidades	496,033	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	431,811	938,003	0	0	0	25,665	0
Cartera de Crédito	0	70,611	68,506	143,217	437,479	1,080,366	10,187,061	198,703
<i>Total Recuperación Activos</i>	<i>496,033</i>	<i>502,422</i>	<i>1,006,509</i>	<i>143,217</i>	<i>437,479</i>	<i>1,080,366</i>	<i>10,212,726</i>	<i>198,703</i>
Obligaciones con el Público	176,285	129,012	227,523	299,604	766,790	844,261	1,335,079	0
Obligaciones con Ent. Fin.	0	156,578	158,392	160,987	490,261	981,843	2,790,553	0
Cargos por Pagar	0	126,807	0	13,199	3,595	0	0	0
<i>Total Vencimiento</i>	<i>176,285</i>	<i>412,397</i>	<i>385,915</i>	<i>473,790</i>	<i>1,260,646</i>	<i>1,826,104</i>	<i>4,125,632</i>	<i>0</i>
<i>Diferencia</i>	<i>319,748</i>	<i>90,025</i>	<i>620,594</i>	<i>-330,573</i>	<i>-823,167</i>	<i>-745,738</i>	<i>6,087,094</i>	<i>198,703</i>

Periodo 2005 Calce de plazos consolidado En miles de colones	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	más de 365 días	Partidas vencidas > 30 días
Disponibilidades	1,025,098	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	336,567	667,749	0	27,480	0	28,715	0
Cartera de Crédito	0	85,715	68,320	123,234	372,422	839,391	8,710,019	255,464
<i>Total Recuperación Activos</i>	<i>1,025,098</i>	<i>422,282</i>	<i>736,069</i>	<i>123,234</i>	<i>399,902</i>	<i>839,391</i>	<i>8,738,734</i>	<i>255,464</i>
Obligaciones con el Público	222,805	154,729	186,418	337,431	748,885	466,374	222,442	0
Obligaciones con Ent. Fin.	7,465	133,426	134,891	136,815	415,966	844,909	4,088,065	0
Cargos por Pagar	0	100,198	13,826	0	4,618	0	0	0
<i>Total Vencimiento</i>	<i>230,270</i>	<i>388,353</i>	<i>335,135</i>	<i>474,246</i>	<i>1,169,469</i>	<i>1,311,283</i>	<i>4,310,507</i>	<i>0</i>
<i>Diferencia</i>	<i>794,828</i>	<i>33,929</i>	<i>400,934</i>	<i>-351,012</i>	<i>-769,567</i>	<i>-471,892</i>	<i>4,428,227</i>	<i>255,464</i>

3 j. Riesgo de Mercado.

La sensibilidad a riesgos de mercado se evalúa con el índice de riesgos por tasas de interés y el indicador de riesgo cambiario.

Con respecto a los modelos Establecidos por la SUGEF; a las fechas de este informe, COOPEMEP R.L. se mantiene en un rango normal; además en su planeamiento estratégico

utiliza métodos para la determinación de márgenes oportunos que den cobertura a tasas y no tener problemas futuros en las tasas

Riesgo Cambiario

Al 30 de setiembre del 205 y 2006 este indicador es de 0.00% y 0.00% , el cual mantiene niveles satisfactorios al compararlo con el parámetro establecido por la SUGEF que debe de ser menor o igual a 5% y 5% respectivamente.

El indicador anterior establece que el nivel de exposición al riesgo de tasas de interés es bajo y se encuentra en nivel de riesgo normal.

- **Riesgos por tasas de interés**

Este indicador mide el riesgo por variaciones de tasas de interés, al 30 de setiembre del 2005 y 2006 este indicador es de 0.02% y 1.02% el cual se mantiene en niveles satisfactorios al compararlo con el parámetro de la SUGEF que debe de ser menor o igual al 5%

El indicador anterior establece que el nivel de exposición al riesgo de la tasas de interés es bajo y se encuentra en niveles de riesgo normal.

Seguidamente se adjunta el reporte de brechas para las fechas de estudio.

Brechas Consolidado 2006 en miles de colones	De 1 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Mas de 361 a 720	más de 720	Total
Inversiones	433,079	971,685	0	0	0	0	1,404,765
Cartera de creditos	11,821,651	36,045	52,820	102,613	153,435	594,565	12,761,130
Total de Recuperaciones	12,254,730	1,007,730	52,820	102,613	153,435	594,565	14,165,895
Obligaciones con el Publico	173,201	639,960	917,285	1,085,440	504,584	1,428,142	4,748,613
Obligaciones Entidades							
Financieras	2,889,813	1,332,024	83,920	170,095	186,578	343,954	5,006,384
Total Venc. Pasivo	3,063,014	1,971,984	1,001,205	1,255,535	691,162	1,772,097	9,754,997
Diferencias	9,191,717	-964,254	-948,385	-1,152,922	-537,727	-1,177,532	4,410,898

Brechas Consolidado 2005 en miles de colones	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Inversiones	341,434	692,837	29,674	0	0	0	1,063,945
Cartera de Crédito	9,564,597	82,044	122,300	237,529	376,998	867,493	11,250,961
<i>Total Recuperación Activos</i>	<i>9,906,031</i>	<i>774,881</i>	<i>151,974</i>	<i>237,529</i>	<i>376,998</i>	<i>867,493</i>	<i>12,314,906</i>
Obligaciones con el Público	175,710	575,338	828,444	562,881	88,997	487,111	2,718,481
Obligaciones con Ent. Fin.	3,494,697	1,753,548	85,122	307,817	160,695	168,883	5,970,762
<i>Total Vencimiento</i>	<i>3,670,407</i>	<i>2,328,886</i>	<i>913,566</i>	<i>870,697</i>	<i>249,692</i>	<i>655,994</i>	<i>8,689,243</i>
<i>Diferencias</i>	<i>6,235,624</i>	<i>-1,554,006</i>	<i>-761,592</i>	<i>-633,168</i>	<i>127,306</i>	<i>211,499</i>	<i>3,625,663</i>

Nota 4. Notas sobre partidas extra balance, contingencias, otras cuenta de orden y otra información que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros necesaria para la presentación razonable.

a Otras Cuentas de Orden.

No se presentan fideicomisos ni comisiones de confianza, el detalle es el siguiente.

	2006	2005
Garantías Prendarias	7.085.078.774	0
Cartera no Comprometida	4.874.482.730	0
Créditos Castigados	33.967.725	26.734.516
Cuentas por Cobrar Castigadas	1.571.962	1.571.962
Inversiones Castigadas	7.314.592	7.314.592
Productos en suspenso	2.949.385	13.684.731
Otras cuentas de registro	9.219.984	9.219.984
Total	12.014.585.151	58.525.786

U.L.
