

## Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo del 2012 y 2011

## Índice de contenido

<b>Informe sobre estados financieros</b>	<b>Página</b>
• Balance de situación	3 y 4
• Estado de resultados	5
• Estado flujo de efectivo	6
• Estado de cambios en el patrimonio	7
<b>Notas a los estados financieros</b>	
1. Información general, base para la elaboración de los estados financieros y principales políticas contables	8-16
1.1. Información general	8-16
1.2. Base de preparación de los estados financieros	8-16
1.3. Principales políticas utilizadas	8-19
2. Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros	20-34
3. Composición de los rubros de los estados financieros	34-45
4. Partidas extra-balance	46-47
5. Exposición y control de riesgos	47-52
6. Principales diferencias entre la normativa emitida por el CONASSIF y las NIIF	53-56
Anexos	57-61

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

**COPEMEP R. L.  
BALANCE GENERAL  
Al 31 de marzo del 2012 y 2011  
(En colones sin céntimos)**

	Nota	Marzo 2012	Marzo 2011
<b>ACTIVO</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>3.1</b>	<b>363.671.006</b>	<b>390.046.030</b>
Efectivo		249.238.535	236.611.305
Entidades financieras del país		114.432.471	153.434.725
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>2.1- 3.2</b>	<b>3.985.752.766</b>	<b>4.630.735.514</b>
Disponibles para la venta		3.973.778.839	4.619.963.978
Productos por cobrar		11.973.926	10.771.537
<b>Cartera de créditos</b>	<b>2.2- 3.3</b>	<b>32.245.272.365</b>	<b>26.569.420.725</b>
Créditos vigentes		31.787.478.256	25.908.275.786
Créditos vencidos		1.144.953.201	1.224.719.258
Créditos cobro gudicial		-	-
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		76.513.994 (763.673.086)	79.320.212 (642.894.530)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>2.3</b>	<b>3.524.780</b>	<b>3.899.012</b>
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		14.144.802 (10.620.022)	12.346.238 (8.447.226)
<b>Bienes realizables</b>		<b>5.116.234</b>	<b>82.129.707</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		84.624.230 (79.507.995)	82.129.707 -
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto)</b>		<b>19.249.849</b>	<b>36.865.538</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>3.4</b>	<b>951.118.667</b>	<b>917.093.674</b>
<b>Otros activos</b>		<b>423.947.937</b>	<b>392.810.467</b>
Activos intangibles		63.672.489	57.960.201
Otros activos		360.275.448	334.850.266
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>37.997.653.605</b>	<b>33.023.000.667</b>

**Continúa**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.

Finaliza

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS**

<b>Obligaciones con el público</b>	<b>3.5</b>	<b>8.797.189.174</b>	<b>5.986.793.379</b>
A la vista	2.6	294.901.494	187.928.355
A plazo	2.6	8.301.669.955	5.642.206.466
Cargos financieros por pagar	2.6	200.617.725	156.658.558
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3.6</b>	<b>11.272.459.418</b>	<b>12.148.840.652</b>
A plazo		11.219.960.406	11.898.484.924
Otras obligaciones con entidades		-	169.359.815
Cargos financieros por pagar		52.499.012	80.995.914
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>1.583.367.927</b>	<b>1.071.883.913</b>
Provisiones		752.979.270	540.942.461
Otras cuentas por pagar diversas		830.388.657	530.941.452
<b>Otros pasivos</b>	<b>3.7</b>	<b>1.884.661.967</b>	<b>1.362.864.060</b>
Ingresos diferidos		1.884.661.967	1.362.864.060
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>23.537.678.485</b>	<b>20.570.382.003</b>

**PATRIMONIO**

<b>Capital social</b>	<b>3.8</b>	<b>12.182.279.404</b>	<b>10.595.273.963</b>
Capital pagado	3.8.1	12.173.809.890	10.586.804.449
Capital donado	3.8.1	8.469.514	8.469.514
<b>Ajustes al patrimonio</b>	<b>3.8.2</b>	<b>98.916.901</b>	<b>102.205.951</b>
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		101.215.609	101.215.609
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(2.298.707)	990.343
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>3.8.3</b>	<b>1.242.204.264</b>	<b>821.124.373</b>
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		626.799.245	707.468.851
Resultados del periodo		309.775.305	226.545.526
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>14.459.975.120</b>	<b>12.452.618.664</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>37.997.653.605</b>	<b>33.023.000.667</b>

**PARTIDAS CONTINGENTES**

Cuentas contingentes		11.737.401	11.737.401
Otras cuentas de orden deudor		35.759.107.220	28.077.956.090
<b>TOTAL PARTIDAS CONTINGENTES</b>	<b>4</b>	<b>35.770.844.621</b>	<b>28.089.693.491</b>

  
 Lic. Jorge Isaac Solano Rodríguez  
 Gerente General

  
 M.B.A. Ana Villalobos Villalobos  
 Auditora Interna

  
 Licda. Ivannia Martínez Zúñiga  
 Contadora

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.

COPEMEP R. L.  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Para el periodo terminado al 31 de marzo del 2012 y 2011  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2012	Marzo 2011
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	3.9	87.875	465.308
Por inversiones en instrumentos financieros	3.9	48.980.351	53.035.921
Por cartera de créditos	3.9	1.772.632.218	1.490.744.009
Por otros ingresos financieros	3.9	220.975.396	151.657.616
<b>Total ingresos financieros</b>		<b>2.042.675.840</b>	<b>1.695.902.854</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público		251.092.585	196.696.368
Por obligaciones con entidades financieras	3.10	386.739.319	365.429.154
Por pérdidas en diferencias de cambio		2.252.653	1.207.349
Por otros gastos financieros		6.296.928	4.469.002
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>646.381.485</b>	<b>567.801.873</b>
Por estimación de deterioro de activos		180.648.837	119.170.011
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		44.725.976	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>1.260.371.495</b>	<b>1.008.930.970</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		6.863.974	1.579.909
Bienes realizables (532)		400.000	-
Por otros ingresos operativos		2.437.352	9.645.458
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>9.701.327</b>	<b>11.225.367</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		9.682.246	12.098.333
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		-	776.260
Por bienes realizables		3.517.542	105.680
Por provisiones		59.486.956	63.343.999
Por otros gastos operativos		6.293.981	12.213.899
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>78.980.724</b>	<b>88.538.170</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>1.191.092.098</b>	<b>931.618.166</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal		563.427.081	481.366.012
Por otros gastos de administración		311.567.766	219.083.250
<b>Total Gastos Administrativos</b>	3.11	<b>874.994.847</b>	<b>700.449.262</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>316.097.250</b>	<b>231.168.904</b>
Participaciones sobre la Utilidad		6.321.945	4.623.378
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>309.775.305</b>	<b>226.545.526</b>

  
 Lic. Jorge Isaac Solano Rodríguez  
 Gerente General

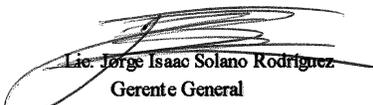
  
 M.B.A. Ana Villalobos V.  
 Auditora Interna

  
 Licda. Ivannia Martínez Zúfiga  
 Contadora

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.

COPEMEP R. L.  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Para el período terminado el 31 de marzo del 2012 y 2011  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2012	Marzo 2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		<b>309.775.305</b>	<b>226.545.526</b>
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		<b>295.638.547</b>	<b>236.372.699</b>
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio		(2.252.633)	(1.207.348)
Pérdidas por estimación por deterioro en cartera de créditos		180.648.837	119.170.011
Depreciaciones y amortizaciones		51.433.462	50.442.658
Participaciones sobre la utilidad		6.321.945	4.623.378
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		59.486.956	63.343.999
Variación en los activos (aumento) o disminución		<b>(5.752.552.757)</b>	<b>(3.741.067.270)</b>
Créditos y avances en efectivo		(5.799.436.414)	(3.878.632.718)
Bienes realizables		77.013.472	(22.461.704)
Otras cuentas por cobrar		(1.798.564)	1.797.582
Productos por cobrar cartera de crédito		2.806.218	2.451.101
Otros activos		(31.137.470)	155.778.470
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución)		<b>2.967.296.482</b>	<b>1.763.141.472</b>
Obligaciones a la vista y a plazo		1.918.552.296	1.408.118.488
Otras cuentas por pagar y provisiones		511.484.015	254.760.296
Productos por pagar		15.462.265	46.272.828
Otros pasivos		521.797.907	53.989.861
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<b>(2.179.842.423)</b>	<b>(1.515.007.572)</b>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		644.982.749	1.569.292.251
Productos por cobrar inversiones		(1.202.390)	18.536.301
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo		(34.024.994)	-
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		17.615.689	(1.348.677)
Flujo neto de efectivo en actividades de inversión		<b>627.371.054</b>	<b>1.586.479.876</b>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de excedentes a asociados		(318.762.660)	(426.306.657)
Uso de reservas		421.079.891	87.418.033
Aportes de capital recibidos en efectivo		2.646.585.281	2.392.632.974
Aportes de capital devueltos en efectivo		(1.059.679.839)	(714.961.924)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		<b>1.689.222.672</b>	<b>1.338.782.425</b>
Aumento neto en efectivo y equivalentes		136.751.303	1.410.254.729
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3.349.171.160	1.938.916.431
Efectivo y equivalentes al final del año		<b>3.485.922.463</b>	<b>3.349.171.160</b>

  
 Lic. Jorge Isaac Solano Rodríguez  
 Gerente General

  
 M.B.A. Ana Villalobos Villalobos  
 Auditora

  
 Lioda Ivanna Martínez Zúñiga  
 Contador

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.**

**COPEMEP R. L.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 Por el periodo terminado al 31 de marzo del 2012 y 2011  
 (En colones sin céntimos)**

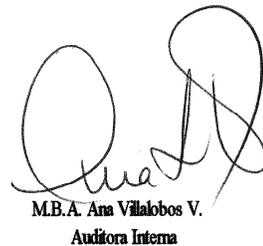
**Periodo 2012**

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Nota	Reservas Patrimoniales	Nota	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 1° de enero del 2012	11.835.891.800	100.402.842		969.277.325		965.064.038	13.870.636.005
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(1.485.941)					(1.485.941)
Resultado del periodo 2012						309.775.305	309.775.305
Resultados periodo 2011				307.312.118		(338.264.793)	(30.952.675)
Reservas legales y otras reservas estatutarias				(34.385.179)			(34.385.179)
Capital aportado	711.905.367						711.905.367
Devoluciones de aportaciones de capital	(365.517.763)						(365.517.763)
<b>Saldo al 31 de marzo 2012</b>	<b>12.182.279.404</b>	<b>98.916.901</b>	<b>3.8.2</b>	<b>1.242.204.264</b>	<b>3.8.3</b>	<b>936.574.550</b>	<b>14.459.975.120</b>

**Periodo 2011**

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Nota	Reservas Patrimoniales	Nota	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 1° de enero del 2011	10.213.626.315	108.606.330		865.718.040		707.468.851	11.895.419.536
Corrección de errores fundamentales							-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(6.400.378)					(6.400.378)
Resultado del periodo 2011						226.545.526	226.545.526
Reservas legales y otras reservas estatutarias				(44.593.668)			(44.593.668)
Capital aportado	652.670.748						652.670.748
Devoluciones de aportaciones de capital	(271.023.100)						(271.023.100)
<b>Saldo al 31 de marzo del 2011</b>	<b>10.595.273.963</b>	<b>102.205.951</b>	<b>3.8.2</b>	<b>821.124.373</b>	<b>3.8.3</b>	<b>934.014.377</b>	<b>12.452.618.664</b>

  
 Lic. Jorge Isaac Solano Rodríguez  
 Gerente General

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

  
 Licda. Ivanna Martínez Zuriga  
 Contadora

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de marzo del 2012 y 2011**  
(Expresados en colones costarricenses)

**1. Información general, base para la elaboración de los estados financieros y principales políticas contables**

**1.1. Información general**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública R.L., COOPEMEP R.L., nació con el fin de ser la solución financiera y social de sus asociados. Se encuentra inscrita, con vista en los libros del registro del Departamento de Organizaciones Sociales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, mediante resolución número 267, del 22 de noviembre de 1971. Está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras

COOPEMEP R.L. se encuentra en San José, Costa Rica, cuenta con 17 sucursales, no administra cajeros automáticos y se emplea a ciento sesenta y un personas, en tanto que para marzo 2011 se contaba con 16 sucursales, no se administraban cajeros automáticos y la planilla administrativa ascendía a ciento cincuenta funcionarios. La dirección electrónica o sitio web de COOPEMEP R.L. es: [www.COOPEMEP.com](http://www.COOPEMEP.com).

**1.2. Bases para la elaboración de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados en apego a las disposiciones legales, reglamentos y normativas emitidas por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). En los aspectos no previstos se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC). Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota número seis.

### **1.3. Principales políticas contables utilizadas**

Las políticas contables más importantes se detallan a continuación:

#### **1.3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Se considera como efectivo y equivalente de efectivo, el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con intención de convertirlas en efectivo, en un plazo no mayor a dos meses y que puedan ser negociadas en una bolsa de valores regulada.

#### **1.3.2 Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera**

COOPEMEP R.L., valúa sus activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, al tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica. Los registros contables son llevados en colones costarricenses y las diferencias de cambio resultantes se registran en los resultados del período.

#### **1.3.3 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 atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso, pasándose a registrar en cuentas de control o cuentas de orden hasta que se haga efectivo el cobro.

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 o vigente.

Los gastos operativos y de administración se reconocen 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.

### 1.3.4 Inversiones en valores y depósitos a plazo

- **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 (precio de transacción). El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados.
- **Disponibles para la venta:** Son aquellas inversiones cotizadas en una bolsa de valores, que son mantenidas intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, no se mantienen para negociación o se conservan 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 patrimonial.
- **Mantenidas al vencimiento:** La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda que la Cooperativa tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y cuenta con la capacidad financiera para hacerlo. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado.

### 1.3.5 Cartera de crédito y su respectiva estimación por deterioro

El ente supervisor define como crédito, toda aquella operación formalizada por un intermediario financiero, en la cual el intermediario asume el riesgo. En COOPEMEP R.L., tanto la cartera de crédito como la estimación por deterioro e incobrabilidad, se valúan de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF, mediante el acuerdo SUGEF 01-05, cuyo objetivo es:

*“Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.*

Esta normativa se divide en las secciones que a continuación se detallan:

**A) Calificación de deudores:** Los deudores son calificados individualmente en alguna de las siguientes ocho categorías de riesgo: A<sub>1</sub>, A<sub>2</sub>, B<sub>1</sub>, B<sub>2</sub>, C<sub>1</sub>, C<sub>2</sub>, D, o E; correspondiendo la categoría de riesgo A<sub>1</sub> a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

La calificación de los deudores está determinada por los siguientes tres componentes:

**Análisis de la capacidad de pago:** Dicho análisis se realiza a través de flujos de caja proyectados, análisis de la situación financiera, experiencia en el negocio, análisis de estrés (generación de escenarios de flujos de caja proyectados modificando variables críticas), que le permitan atender sus obligaciones financieras en las condiciones pactadas.

**Comportamiento histórico de pago:** Determinado con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

**Morosidad:** Es el mayor número de días de atraso entre el pago de principal, los intereses, los otros productos y cuentas por cobrar que estén asociados a una operación crediticia.

Otros aspectos valorados son:

**Documentación mínima:** información general del deudor, documentación de aprobación de cada operación, información financiera del deudor, fiadores y avalistas; análisis financiero e información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo.

**Análisis de garantías:** valor de mercado, actualización del valor de la garantía, porcentaje de aceptación, valor ajustado.

**Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales:** escala principal y segmentos de escala, homologación del segmento AB, homologación del segmento CD.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.

**B) Definición de estimaciones:** son los aspectos fundamentales para definir la estimación requerida, el equivalente de crédito, las garantías, el uso de calificaciones, las condiciones generales de las garantías, la estimación mínima, las operaciones especiales, la calificación de deudores recalificados, la estimación de otros activos.

Seguidamente se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo de una operación, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación, según la combinación del cuadro siguiente:

Categoría de riesgo	Componente de mora días	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago	% Estimación
A <sub>1</sub>	≤ 30	Nivel 1	Nivel 1	0,50%
A <sub>2</sub>	≤ 30	Nivel 2	Nivel 1	2,00%
B <sub>1</sub>	≤ 60	Nivel 1	Nivel 1 ó 2	5,00%
B <sub>2</sub>	≤ 60	Nivel 2	Nivel 1 ó 2	10,00%
C <sub>1</sub>	≤ 90	Nivel 1	Nivel 1 ó 2	25,00%
C <sub>2</sub>	≤ 90	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3	50,00%
D	≤ 120	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2 ó 3	75,00%
E	> 0 ≤ 120	Nivel 1, 2 ó 3	Nivel 1, 2, 3 ó 4	100,00%

La definición de la categoría del componente histórico, está basada en la siguiente distribución, contados a partir del primer día de atraso, que presenta el deudor en la atención de sus operaciones crediticias en la entidad, a una fecha determinada según las condiciones contractuales de pago.

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	>30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	>90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	>120 días	> 40 días

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

---

La definición del nivel del componente de pago histórico se clasifica en tres niveles: nivel 1 si el comportamiento de pago histórico es bueno, nivel 2 si el comportamiento de pago histórico es aceptable y nivel 3 el comportamiento de pago histórico es deficiente.

<b>Nivel</b>	<b>Rango indicador</b>
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3,66

Contablemente la estimación por deterioro e incobrabilidad se registra contra los resultados del periodo, en tanto los créditos son cancelados contra la estimación, cuando después de un exhaustivo análisis se concluye que no existe posibilidad de recuperación.

### **1.3.6 Participaciones en el capital de otras compañías**

Las participaciones en acciones de capital en otras entidades cooperativas se registran al costo.

### **1.3.7 Inmuebles, mobiliario, y equipo en uso**

Propiedad, mobiliario y equipo en uso se registran al costo de adquisición, mientras que la depreciación inherente a los mismos se calcula por el método de línea recta, tomando como base para la designación de la vida útil la tabla publicada en la Ley del Impuesto sobre la Renta.

### **1.3.8 Deterioro del valor de los activos**

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

### **1.3.9 Bienes realizables**

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos, y han sido adjudicados en dación de pago o por remate judicial de la garantía real. Estos bienes se registran al valor menor que resulte entre: el saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela, o el valor de mercado del bien a la fecha de incorporación. Los bienes realizables con más de dos años a partir del día de su adquisición deben estimarse en un 100% de su valor, según el artículo 20 del acuerdo SUGEF 1-05.

### **1.3.10 Cargos diferidos**

Los cargos diferidos corresponden a las erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal, se distribuye en períodos futuros; debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el que se pagaron. Los cargos diferidos se valúan al costo.

### **1.3.11 Activos intangibles**

Son todos aquellos activos cuya naturaleza es la de un bien incorpóreo, propiedad de la entidad, el cual se utilizará en el suministro de bienes y servicios. Se valúan al costo.

### **1.3.12 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 número 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, COOPEMEP R.L., no está sujeta al pago del impuesto sobre la renta. No obstante, está obligada por la ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar el 5% de impuesto sobre la renta de los excedentes distribuidos a sus asociados.

### **1.3.13 Método de contabilización de los productos por cobrar**

Los productos por cobrar sobre la cartera de crédito se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y a la tasa de interés pactada.

### **1.3.14 Valuación de otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se registran al costo y se estiman con base en el artículo 20 “*estimación de otros activos*” del acuerdo SUGEF 1-05.

### **1.3.15 Prestaciones legales**

De acuerdo con la legislación costarricense los empleados despedidos sin justa causa, o bien por muerte o pensión, deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días de salario, por cada año trabajado con un límite de ocho años. Por ende, COOPEMEP R.L., provisiona mensualmente el 5,33% de los salarios pagados a los empleados, de los cuales se traslada mensualmente el 3% a la Asociación Solidarista de Empleados de COOPEMEP R.L. de los empleados que se encuentran asociados a esta última.

### **1.3.16 Uso de las estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la normativa del CONASSIF y la SUGEF, requiere registrar estimaciones que afectan los importes de ciertos activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas, por su naturaleza implican incertidumbre y asuntos de juicio, 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 y por el deterioro del valor e incobrabilidad de las inversiones, así como la estimación sobre bienes realizables.

### **1.3.17 Reconocimientos de ingresos por comisiones**

El reconocimiento de ingresos por comisiones se lleva a cabo según lo establecido en el Plan de Cuentas para el Sistema Financiero Nacional, la comisión se difiere en los meses que complete el plazo del crédito.

### **1.3.18 Capital social**

En este grupo se registran los instrumentos de capital que incorporan el derecho a una participación residual sobre los activos de la entidad, después de deducir todos sus pasivos. En el caso de COOPEMEP R.L., el aporte ordinario obligatorio corresponde al 2% mensual del salario nominal o de la pensión en caso de los pensionados.

### 1.3.20 Reservas y participaciones sobre la utilidad

Agrupan los saldos destinados a reservas específicas de las distribuciones de utilidades o excedentes de la entidad, en cumplimiento de disposiciones legales, estatutarias o voluntarias, a saber:

- Reserva legal: de acuerdo con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, las organizaciones cooperativas de ahorro y crédito deben destinar anualmente no menos del 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva que servirá para cubrir pérdidas si las hubiese.
- Reserva de Educación: deberá destinarse el 5% para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa.
- Reserva de Bienestar Social: deberá destinarse el 6% para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica.
- Reservas de Fortalecimiento Patrimonial: deberá destinarse el 10% para el fortalecimiento del patrimonio.
- INFOCOOP: Deberá destinarse el 2,5%.
- CONACOOOP: Deberá destinarse el 1%.
- Otros organismos de integración a los cuales esté afiliada la Cooperativa: deberá destinarse el 1%.
- El 5% para fortalecimiento del Fondo de Contingencia.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COOPEMEP R. L.

## 2. Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de los estados financieros

### 2.1 Inversiones en valores

Los instrumentos financieros 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 patrimonial. Estos valores se encuentran invertidos en su totalidad en instituciones financieras del país.

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
Participaciones en Fondos de Inversión	€1.014	€1.487.296.063
Inversiones disponibles para la venta	3.497.691.209	2.676.479.416
Inversiones restringidas	476.086.617	456.188.498
Productos por cobrar	11.973.926	10.771.537
<b>Total</b>	<b>€3.985.752.766</b>	<b>€4.630.735.514</b>

### 2.2 Cartera de Crédito

Crédito es toda aquella operación formalizada por un intermediario financiero cualquiera que sea su modalidad, en la cual el intermediario asume el riesgo. Para minimizar dicho riesgo COOPEMEP R.L., respalda sus operaciones crediticias con letras, pagarés, hipotecas y cualquier otro documento legal permisible. La cartera de crédito de COOPEMEP R.L., se valúa según las disposiciones establecidas en el acuerdo SUGEF 1-05. Todos los préstamos son originados por COOPEMEP R.L., es decir, no se han ejecutado en compras de cartera de crédito.

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
Cartera de crédito originada por la entidad	€32.732.333.750	€27.010.136.380
Cartera de crédito originada por la entidad con partes relacionadas	200.097.707	122.858.663
Productos por cobrar	76.513.994	79.320.212
Estimación por deterioro	(763.673.086)	(642.894.530)
<b>Total</b>	<b>€32.245.272.365</b>	<b>€26.569.420.725</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.**

A continuación se presentan las notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito.

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 la concentración por tipo de garantía es la siguiente:

<b>Tipo de garantía</b>	<b>Marzo 2012</b>		<b>Marzo 2011</b>	
Fianza	¢4.130.622.150	12,54%	¢5.210.848.494	19,20%
Garantía múltiple	2.827.849.938	8,59%	2.530.975.015	9,33%
Hipotecaria	2.525.065.501	7,67%	2.868.968.555	10,57%
Pagaré	22.007.441.866	66,83%	14.937.788.708	55,05%
Pignoración de póliza	886.152.555	2,69%	998.850.996	3,68%
Prenda	10.211.425	0,03%	11.918.866	0,04%
Bono de garantía	545.088.022	1,66%	573.644.409	2,11%
<b>Total</b>	<b>¢32.932.431.457</b>	<b>100,00%</b>	<b>¢27.132.995.043</b>	<b>100,00%</b>

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 la concentración por tipo de actividad económica es la siguiente:

<b>Tipo de actividad</b>	<b>Marzo 2012</b>	<b>Marzo 2011</b>
Vivienda	¢719.734.284	¢838.246.511
Consumo o crédito personal	32.212.697.173	26.294.748.532
<b>Total</b>	<b>¢32.932.431.457</b>	<b>¢27.132.995.043</b>

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 la morosidad de la cartera de crédito es la siguiente:

<b>Clasificación</b>	<b>Marzo 2012</b>	<b>%</b>	<b>Marzo 2011</b>	<b>%</b>
Al día	¢31.787.478.256	96,52%	¢25.908.275.786	95,49%
De 1 a 30 días	84.133	0,00%	751.163.949	2,77%
De 31 a 60 días	816.829.487	2,48%	226.337.351	0,83%
De 61 a 90 días	0	0,00%	127.366.380	0,47%
De 91 a 120 días	183.144.946	0,56%	45.406.848	0,17%
De 121 a 180 días	84.272.067	0,26%	42.340.935	0,16%
Más de 180 días	60.622.568	0,18%	32.103.794	0,12%
Cobro judicial	0	0,00%	0	0,00%
<b>Subtotal</b>	<b>¢32.932.431.457</b>	<b>100,00%</b>	<b>¢27.132.995.043</b>	<b>100,00%</b>
Productos por cobrar	76.513.994		79.320.212	
Estimación por deterioro	(763.673.086)		(642.894.530)	
<b>Cartera neta</b>	<b>¢32.245.272.365</b>		<b>¢26.569.420.725</b>	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.**

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 el monto, cantidad y porcentaje de préstamos sin acumulación de intereses es el siguiente:

Marzo 2012			Marzo 2011		
Monto	Cantidad	%	Monto	Cantidad	%
€60.622.568	3	0,18%	€32.103.794	10	1,28%

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 el monto, cantidad y porcentaje de los préstamos en cobro judicial es el siguiente:

Marzo 2012			Marzo 2011		
Monto	Cantidad	%	Monto	Cantidad	%
-	0	0,00%	-	0	0,00%

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 el monto de la estimación para créditos incobrables es la siguiente:

Estimación para créditos incobrables	
Saldo al inicio del periodo 2012	€688.391.515
Más: estimación cargada a resultados del periodo examinado	180.648.837
Menos: estimación cargada a créditos insolutos o castigados	(105.367.266)
<b>Saldo al final del periodo marzo 2012</b>	<b>€763.673.086</b>
Saldo al inicio del periodo 2011	€631.965.725
Más: estimación cargada a resultados del periodo examinado	119.170.011
Menos: estimación cargada a créditos insolutos o castigados	(108.241.206)
<b>Saldo al final del periodo marzo 2011</b>	<b>€642.894.530</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 la concentración en deudores individuales es la siguiente:

Rango	Saldo al 31 de marzo 2012	Número de deudores al 31 de marzo 2012	Saldo al 31 de marzo 2011	Número de deudores al 31 de marzo 2011
De €1 hasta €1.633.269.053	€32.932.431.457	9.885	€27.132.995.043	10.477
De €1.633.269.053 hasta €3.266.538.105	-	-	-	-
De €3.266.538.105 hasta €4.899.807.158	-	-	-	-
De €4.899.807.158 hasta €6.533.076.211	-	-	-	-
De €6.533.076.211 hasta €8.166.345.263	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>€32.932.431.457</b>	<b>9.885</b>	<b>€27.132.995.043</b>	<b>10.477</b>

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 la concentración por transacciones con partes relacionadas es la siguiente:

Descripción	Saldo al 31 de marzo 2012	Número de deudores al 31 de marzo 2012	Saldo al 31 de marzo 2011	Número de deudores al 31 de marzo 2011
Comité ejecutivo	€35.905.987	11	€27.431.943	9
Cuerpos directivos	164.191.720	25	95.426.720	12
<b>Total</b>	<b>€200.097.707</b>	<b>36</b>	<b>€122.858.663</b>	<b>21</b>

Detalle de partes relacionadas crediticias al 31 de marzo del 2012:

Cuerpos Directivos

Cédula	Nombre	Saldo principal	Saldo productos	Total
104470853	Alvarado Gamboa Elia María	488.768	-	488.768
		263.145	-	263.145
	Sub total	751.912	-	751.912
105720002	Alvarado Gamboa Gladys	2.359.253	-	2.359.253
		2.487.133	-	2.487.133
	Sub total	4.846.386	-	4.846.386
106080058	Alvarado Gamboa José Miguel	7.113.667	-	7.113.667
	Sub total	7.113.667	-	7.113.667

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

<b>Cédula</b>	<b>Nombre</b>	<b>Saldo principal</b>	<b>Saldo productos</b>	<b>Total</b>
103460963	Araya Cascante Haydee	3.728.045	-	3.728.045
		2.973.727	-	2.973.727
		1.024.152	-	1.024.152
		9.321.610	-	9.321.610
	Sub total	17.047.535	-	17.047.535
401000410	Araya Cascante Jesús	3.922.447	78.449	4.000.896
		2.678.535	55.803	2.734.338
	Sub total	6.600.982	134.252	6.735.234
109130033	Araya Castro Marlen	538.337	-	538.337
		496.929	-	496.929
		16.186.691	65.269	16.251.959
	Sub total	17.221.957	65.269	17.287.226
401290399	Bonilla Morales Ana Cecilia	3.552.621	-	3.552.621
		1.502.418	-	1.502.418
		1.179.281	-	1.179.281
		42.138	-	42.138
	Sub total	4.760.576	-	4.760.576
107020258	Campos Rojas Cinthya	11.037.033	-	11.037.033
		632.712	-	632.712
		856.191	-	856.191
	Sub total	1.488.903	-	1.488.903
107570593	Campos Rojas Ericka María	596.994	-	596.994
		617.916	-	617.916
	Sub total	1.214.909	-	1.214.909
501380031	Chaves Jaén Gilberto	3.137.901	-	3.137.901
	Sub total	3.137.901	-	3.137.901
601390195	De la Paz Durán Ivette	674.253	-	674.253
	Sub total	674.253	-	674.253
501380474	Espinoza Prado Eugenio	3.058.483	-	3.058.483
	Sub total	3.058.483	-	3.058.483
105050518	Montero Jiménez Alcides	1.346.022	-	1.346.022
	Sub total	1.346.022	-	1.346.022
106500311	Montero Jiménez Carlos Humberto	1.868.262	-	1.868.262
		768.707	-	768.707
		894.620	-	894.620
		635.375	-	635.375
		25.961.107	-	25.961.107
		1.632.194	-	1.632.194
	Sub total	31.760.266	-	31.760.266

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

<b>Cédula</b>	<b>Nombre</b>	<b>Saldo principal</b>	<b>Saldo productos</b>	<b>Total</b>
104070963	Montero Jiménez Eliette	1.129.231	-	1.129.231
	Sub total	1.129.231	-	1.129.231
113020192	Nájera Ocampo Ana Gabriela	933.954	-	933.954
	Sub total	933.954	-	933.954
900360194	Nájera Villalobos Astrid	988.384	-	988.384
	Sub total	4.972.907	-	4.972.907
104720775	Nájera Villalobos Mario Alberto	5.961.291	-	5.961.291
	Sub total	205.239	-	205.239
		335.341	-	335.341
		2.922.268	-	2.922.268
		305.875	-	305.875
		714.178	-	714.178
	Sub total	4.482.901	-	4.482.901
302790907	Pereira Ortíz José Manuel	3.384.626	43.718	3.428.344
	Sub total	4.592.841	86.116	4.678.957
302290175	Pereira Ortíz Rita María	7.977.467	129.834	8.107.301
	Sub total	3.805.088	-	3.805.088
202630555	Rodríguez Sandoval Tháis	3.805.088	-	3.805.088
	Sub total	679.957	-	679.957
		1.904.092	-	1.904.092
	Sub total	2.584.049	-	2.584.049
500870573	Rojas Cortes Zobeida	2.586.689	-	2.586.689
	Sub total	2.020.600	-	2.020.600
		1.093.537	-	1.093.537
		1.819.219	-	1.819.219
	Sub total	7.520.044	-	7.520.044
104091171	Ruiz Carranza Juna Carlos	769.364	-	769.364
	Sub total	1.145.223	-	1.145.223
		2.663.601	-	2.663.601
	Sub total	4.578.188	-	4.578.188
106700644	Salas Fonseca Gina Patricia	2.503.819	-	2.503.819
	Sub total	2.420.415	-	2.420.415
		399.605	-	399.605
		296.201	-	296.201
		5.188.345	-	5.188.345
	Sub total	10.808.386	-	10.808.386
500710967	Vargas Cárdenas Kenneth	6.086.083	-	6.086.083
	Sub total	1.024.830	-	1.024.830
	Sub total	7.110.912	-	7.110.912
<b>Total general</b>		<b>164.191.720</b>	<b>329.355</b>	<b>164.521.074</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.**

Comité Ejecutivo

<b>Cédula</b>	<b>Nombre</b>	<b>Saldo principal</b>	<b>Saldo productos</b>	<b>Total</b>
110480957	Chaves Vásquez Yesenia	3.041.831	-	3.041.831
		847.967	-	847.967
	Sub total	3.889.798	-	3.889.798
109050978	García Ramírez Jorge Andrés	802.040	-	802.040
	Sub total	802.040	-	802.040
111620877	León Ulate Johan	11.386.248	-	11.386.248
	Sub total	11.386.248	-	11.386.248
110940640	León Ulate José Ariel	3.301.539	-	3.301.539
		768.213	-	768.213
		547.386	-	547.386
	Sub total	4.617.139	-	4.617.139
602780938	Meléndez Paniagua Yajairo José	2.905.945	-	2.905.945
		1.369.155	-	1.369.155
		688.929	-	688.929
	Sub total	4.964.030	-	4.964.030
105250556	Romero Fernández Mercedes	475.237	-	475.237
	Sub total	475.237	-	475.237
110700914	Salazar Soto Pamela	643.038	-	643.038
	Sub total	643.038	-	643.038
401590358	Solano Rodríguez Jorge Issac	1.252.492	-	1.252.492
	Sub total	1.252.492	-	1.252.492
401600898	Solano Rodríguez María Mayela	3.855.881	-	3.855.881
	Sub total	3.855.881	-	3.855.881
111800901	Valverde Vizcaíno Carmen María	1.112.678	-	1.112.678
	Sub total	1.112.678	-	1.112.678
104080487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	2.907.406	-	2.907.406
	Sub total	2.907.406	-	2.907.406
<b>Total general</b>		<b>35.905.987</b>	<b>-</b>	<b>35.905.987</b>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.

**Detalle de partes relacionadas crediticias al 31 de marzo del 2011:**

**Cuerpos Directivos**

<b>Cédula</b>	<b>Nombre</b>	<b>Saldo principal</b>	<b>Saldo producto</b>	<b>Total</b>
103460963	Araya Cascante Haydee	4.468.948	-	4.468.948
		1.227.664	-	1.227.664
		9.972.856	-	9.972.856
	Sub total	<b>15.669.468</b>	-	<b>15.669.468</b>
401000410	Araya Cascante Jesús	4.267.918	-	4.267.918
		2.929.968	-	2.929.968
	Sub total	<b>7.197.885</b>	-	<b>7.197.885</b>
401290399	Bonilla Morales Ana Cecilia	2.065.519	-	2.065.519
		1.470.956	-	1.470.956
		1.750.412	-	1.750.412
		287.396	-	287.396
		14.856.784	-	14.856.784
		4.928.904	-	4.928.904
	Sub total	<b>25.359.972</b>	-	<b>25.359.972</b>
601390195	De la Paz Durán Ivette	882.142	-	882.142
	Sub total	<b>882.142</b>	-	<b>882.142</b>
105050518	Montero Jiménez Alcides	1.554.932	-	1.554.932
	Sub total	<b>1.554.932</b>	-	<b>1.554.932</b>
106500311	Montero Jiménez Carlos Humberto	2.075.516	-	2.075.516
		1.018.103	-	1.018.103
		1.035.493	-	1.035.493
		907.055	-	907.055
		580.638	-	580.638
	Sub total	<b>5.616.805</b>	-	<b>5.616.805</b>
104070963	Montero Jimenez Eliette	720.401	-	720.401
		614.989	-	614.989
	Sub total	<b>1.335.389</b>	-	<b>1.335.389</b>
302790907	Pereira Ortíz José Manuel	1.468.586	-	1.468.586
		1.980.871	-	1.980.871
		597.569	-	597.569
		429.317	-	429.317
		4.721.916	-	4.721.916
		9.557.019	-	9.557.019
	Sub total	<b>18.755.277</b>	-	<b>18.755.277</b>
202630555	Rodríguez Sandoval Tháis	1.032.995	-	1.032.995
		2.106.142	-	2.106.142
	Sub total	<b>3.139.137</b>	-	<b>3.139.137</b>
106700644	Salas Fonseca Gina Patricia	878.086	-	878.086
		861.891	-	861.891
		135.802	-	135.802
		2.735.434	-	2.735.434
		543.235	-	543.235
		385.166	-	385.166
	Sub total	<b>5.539.613</b>	-	<b>5.539.613</b>
500710967	Vargas Cárdenas Kenneth	1.834.177	-	1.834.177
		857.020	-	857.020
		3.584.092	-	3.584.092
		1.346.257	-	1.346.257
	Sub total	<b>7.621.545</b>	-	<b>7.621.545</b>
202130847	Viquez Viquez Juan Victoriano	1.482.416	-	1.482.416
	Sub total	<b>1.482.416</b>	-	<b>1.482.416</b>
<b>Total general</b>		<b>94.154.583</b>	-	<b>94.154.583</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.**

**Comité Ejecutivo**

<b>Cédula</b>	<b>Nombre</b>	<b>Saldo principal</b>	<b>Saldo producto</b>	<b>Total</b>
109050978	García Ramírez Jorge Andrés	975.096	-	975.096
	Sub total	975.096	-	975.096
111620877	León Ulate Johan	11.860.708	-	11.860.708
	Sub total	11.860.708	-	11.860.708
110940640	León Ulate José Ariel	3.485.411	-	3.485.411
		957.051	-	957.051
	Sub total	4.442.462	-	4.442.462
602780938	Meléndez Paniagua Yajairo José	219.250	-	219.250
		592.082	-	592.082
		1.079.166	-	1.079.166
		1.632.357	-	1.632.357
	Sub total	3.522.856	-	3.522.856
106350020	Romero Fernández Laura	2.247.339	-	2.247.339
	Sub total	2.247.339	-	2.247.339
105250556	Romero Fernández Mercedes	720.401	-	720.401
	Sub total	720.401	-	720.401
110700914	Salazar Soto Pamela	831.233	-	831.233
	Sub total	831.233	-	831.233
401590358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	1.435.593	-	1.435.593
	Sub total	1.435.593	-	1.435.593
401600898	Solano Rodríguez María Mayela	473.480	-	473.480
		922.777	-	922.777
	Sub total	1.396.257	-	1.396.257
111800901	Valverde Vizcaíno Carmen María	1.272.137	-	1.272.137
	Sub total	1.272.137	-	1.272.137
<b>Total general</b>		<b>28.704.080,43</b>		<b>28.704.080,43</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

### 2.3 Otras cuentas por cobrar

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 el monto de otras cuentas por cobrar y su estimación es el siguiente:

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
Cuentas por cobrar	¢14.144.802	¢12.346.238
Estimación por deterioro	(10.620.022)	(8.447.226)
<b>Total</b>	<b>¢3.524.780</b>	<b>¢3.899.012</b>

### 2.4 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 el monto de los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones es el siguiente:

Activo	Marzo 2012	Marzo 2011	Causa de la restricción
Inversiones en avales	¢3.808.965.326	¢2.941.743.284	Reserva de liquidez y garantías de líneas de crédito
Pagarés	1.973.936.708	831.745.662	Garantiza préstamos Banco Cuscatlán, S.A.
Pagarés	4.518.779.250	4.785.706.255	Garantiza préstamos Banco de Costa Rica
Pagarés	477.222.888	1.396.062.432	Garantiza préstamos Banco Improsa, S.A.
Pagarés	245.103.549	1.495.406.251	Garantiza préstamos Banco Nacional de Costa Rica
Pagarés	1.370.949.693	977.108.844	Garantiza préstamos Banco Interfin, S.A.
Pagarés	456.016.527	1.135.549.731	Garantiza préstamos Banco Lafise, S.A.
Pagarés	3.661.722.919	2.018.566.584	Garantiza préstamos Bancrédito Garantiza préstamos Banco Popular y Desarrollo
Pagarés	-	102.357.830	Comunal
Pagarés	1.697.606.916	1.719.050.388	Garantiza préstamos Banco BCT, S.A.
Pagarés	-	641.537.549	Garantiza préstamos Banco Promérica, S.A.
Pagarés	-	50.217.006	Garantiza préstamos INFOCOOP
Pagarés	1.301.948.791	-	Garantiza préstamos Banco Cathay S.A.
Pagarés	-	19.474.645	Garantiza préstamos INFOCOOP
<b>Total</b>	<b>¢19.512.252.566</b>	<b>¢18.114.526.461</b>	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.

## 2.5 Posición monetaria en moneda extranjera

Los activos, pasivos y aportes se valúan a tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica según se indica:

Activos en moneda extranjera	Colones al 31 de marzo del 2012	Dólares al 31 de marzo del 2012	Colones al 31 de marzo del 2011	Dólares al 31 de marzo del 2011
<b>Tipo de cambio compra (¢ por 1US\$)</b>	<b>502,58</b>		<b>495,66</b>	
<b>Activos en moneda extranjera</b>				
Disponibilidades	¢11.303	\$22	¢518.118	\$1.045
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b>¢11.303</b>	<b>\$22</b>	<b>¢518.118</b>	<b>\$1.045</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>				
Pasivos en moneda extranjera	-	-	-	-
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Posición neta en moneda extranjera</b>	<b>¢11.303</b>	<b>\$ 22</b>	<b>¢518.118</b>	<b>\$ 1.045</b>

## 2.6 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 el monto y el número de los depósitos de clientes a la vista y a plazo es el siguiente:

Descripción	Marzo 2012		Marzo 2011	
	Cantidad	Saldo	Cantidad	Saldo
Depósitos a la vista	4.688	¢294.901.494	4.531	¢187.928.355
Depósitos a plazo	2.794	8.301.669.955	2.428	5.642.206.466
Productos por pagar		200.617.725		156.658.558
<b>Total</b>	<b>7.482</b>	<b>¢8.797.189.174</b>	<b>6.959</b>	<b>¢5.986.793.379</b>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.

## 2.7 Depósitos con partes relacionadas a la vista y a plazo

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 el monto de los depósitos con partes relacionadas a la vista y a plazo es el siguiente:

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
<b>Comité ejecutivo</b>		
Depósitos a la vista	¢2.604.866	¢596.909
Depósitos a plazo	¢35.525.000	¢20.335.575
Productos por pagar	¢763.083	¢253.174
<b>Cumplimiento</b>		
Depósitos a la vista	1.719.902	1.089.973
Depósitos a plazo	1.652.750	415.000
Productos por pagar	46.145	6.928
<b>Consejo Administración</b>		
Depósitos a la vista	4.892.238	13.725.825
Depósitos a plazo	18.268.039	176.017.453
Productos por pagar	1.077.944	8.581.171
<b>Comité de Vigilancia</b>		
Depósitos a la vista	983.440	1.124.296
Depósitos a plazo	12.570.000	11.660.479
Productos por pagar	137.090	170.441
<b>Comité de Educación</b>		
Depósitos a la vista	-	47
Depósitos a plazo	-	-
Productos por pagar	-	114
<b>Total depósito a la vista</b>	<b>¢10.200.445</b>	<b>¢16.537.050</b>
<b>Total depósito a plazo</b>	<b>¢68.015.789</b>	<b>¢208.428.508</b>
<b>Total productos por pagar</b>	<b>¢2.024.262</b>	<b>¢9.011.828</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.**

Detalle de obligaciones con el público con partes relacionadas al 31 de marzo del 2012:

<b>Marzo 2012</b>				
<b>Comité ejecutivo y administración</b>				
<b>Cédula</b>	<b>Nombre</b>	<b>Producto</b>	<b>Principal</b>	<b>Intereses</b>
<b>Depósitos a la vista</b>			<b>2.604.866</b>	<b>12.610</b>
01-1048-0957	Cháves Vásquez Yesenia	Vista	117.426	607
01-0905-0978	García Ramírez Jorge Andrés	Vista	116.098	265
01-1094-0640	León Ulate José Ariel	Plan G	1	28
01-1094-0640	León Ulate José Ariel	Vista	0	403
06-0278-0938	Meléndez Paniagua Yajairo José	Plan G	1.523.473	4.355
07-0101-0538	Ramírez Ruíz Oscar	Vista	400.639	2.420
01-0525-0556	Romero Fernández Mercedes	Vista	15	81
01-0766-0473	Sanabria Sánchez Adrián	Vista	41	307
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	Plan G	10.001	427
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	Plan G	437.170	3.717
<b>Depósitos a plazo</b>			<b>35.525.000</b>	<b>750.473</b>
01-1048-0957	Cháves Vásquez Yesenia	Cac 1a Anual	1.350.000	122.970
01-1048-0957	Cháves Vásquez Yesenia	Marchamo 2012	100.000	790
01-1048-0957	Cháves Vásquez Yesenia	Navideño 2012	180.000	2.207
01-1048-0957	Cháves Vásquez Yesenia	Vacac Dic 2012	75.000	919
07-0101-0538	Ramírez Ruíz Oscar	Cac 6 Meses	6.100.000	48.169
07-0101-0538	Ramírez Ruíz Oscar	Marchamo 2012	320.000	5.444
01-0525-0556	Romero Fernández Mercedes	Navideño 2012	300.000	3.665
01-0766-0473	Sanabria Sánchez Adrián	Cac 7 Meses	1.500.000	42.097
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	Cac 6 Meses	4.000.000	35.833
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	Navideño 2012	100.000	1.149
04-0160-0898	Solano Rodríguez María Mayela	Cac 1a Mensual	7.000.000	69.021
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	Cac 3a Anual	2.500.000	88.676
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	Cac 3a Anual	6.000.000	290.000
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	Cac 3a Anual	4.000.000	11.290
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	Marchamo 2012	800.000	13.614
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	Navideño 2012	1.200.000	14.630
<b>Cumplimiento</b>				
<b>Depósitos a la vista</b>			<b>1.719.902</b>	<b>1.491</b>
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Vista	1.309.902	780
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	Plan G	410.000	711
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	Vista	0	-
<b>Depósitos a plazo</b>			<b>1.652.750</b>	<b>44.654</b>
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Cac 6 Meses	1.000.000,00	35.000,06
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Escolar 2012	69.000,00	794,55
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Marchamo 2012	51.750,00	967,85
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Navideño 2012	280.000,00	4.608,19
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Vacac Dic 2012	92.000,00	1.513,96
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	Escolar 2012	40.000,00	306,03
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	Marchamo 2012	60.000,00	731,79
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	Navideño 2012	60.000,00	731,79

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

<b>Marzo 2012</b>				
<b>Consejo de Administración y Comités</b>				
<b>Cédula</b>	<b>Nombre</b>	<b>Producto</b>	<b>Principal</b>	<b>Intereses</b>
<b>Depósitos a la vista</b>			<b>4.892.238</b>	<b>22.902</b>
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Plan G	506.173	1.033
04-0100-0410	Araya Cascante Jesús	Vista	500.001	2.174
01-0913-0033	Araya Castro Marlen	Plan G	71.525	97
04-0129-0399	Bonilla Morales Ana Cecilia	Vista	400.253	2.947
01-0650-0767	Marín Miranda María del Carmen	Plan G	1.068.486	3.679
01-0505-0518	Montero Jiménez Alcides	Vista	-	269
01-0650-0311	Montero Jiménez Carlos Humberto	Plan G	558.162	636
01-0407-0963	Montero Jiménez Eliette	Vista	256.287	3.842
03-0279-0907	Pereira Ortíz José Manuel	Vista	1	214
03-0229-0175	Pereira Ortiz Rita Maria	Vista	13.090	27
02-0277-0559	Rodríguez Sandoval Luisa	Vista	152.426	2.395
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Thais	Plan G	752	532
01-0409-1171	Ruiz Carranza Juan Carlos	Plan G	134	758
01-0409-1171	Ruiz Carranza Juan Carlos	Vista	988	178
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina Patricia	Plan G	80	571
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina Patricia	Vista	15.876	36
05-0071-0967	Vargas Cárdenas Kenneth	Plan G	1.348.004	3.516
<b>Depósitos a plazo</b>			<b>18.268.039</b>	<b>1.055.041,75</b>
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Cac 1a Anual	2.773.269	209.673
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Cac 1a Anual	2.383.754	223.764
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Marchamo 2012	135.002	2.449
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Navideño 2012	140.000	2.611
04-0129-0399	Bonilla Morales Ana Cecilia	Cac 1 Mes	446.201	567
01-0757-0593	Campos Rojas Ericka Maria	Marchamo 2012	70.001	896
01-0757-0593	Campos Rojas Ericka Maria	Navideño 2012	40.000	602
01-0650-0767	Marín Miranda María Del Carmen	Cac 3 Meses	1.692.485	24.841
01-0650-0311	Montero Jiménez Carlos Humberto	Cac 1a Anual	570.000	55.897
01-0650-0311	Montero Jiménez Carlos Humberto	Cac 1a Anual	5.000.000	373.791
01-0442-0867	Montero Jimenez Eliecer	Marchamo 2012	4.500	23
03-0279-0907	Pereira Ortiz José Manuel	Cac 1a Anual	2.500.000	68.884
02-0277-0559	Rodríguez Sandoval Luisa	Navideño 2012	10.000	136
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Thais	Cac 10 Meses	100.000	1.024
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Thais	Cac 1a Anual	523.324	18.640
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Thais	Cac 1a Anual	200.000	25.230
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Thais	Cac 1a Anual	1.619.503	44.079
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina Patricia	Cac 6 Meses	-	809
05-0071-0967	Vargas Cárdenas Kenneth	Marchamo 2012	60.000	1.126
<b>Comité de Vigilancia</b>				
<b>Depósitos a la vista</b>			<b>983.440</b>	<b>2.008</b>
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	Plan G	979.903	1.401
05-0138-0031	Chaves Jaen Gilberto	Plan G	0	3
05-0138-0474	Espinoza Prado Eugenio	Plan G	3.528	602
05-0087-0573	Rojas Cortes Zobeida	Plan G	8	1
<b>Depósitos a plazo</b>			<b>12.570.000</b>	<b>135.083</b>
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	Cac 2a Trimestr	3.500.000	67.705
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	Cac 2a Trimestr	6.000.000	44.677
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	Cac 2a Trimestr	3.000.000	21.532
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	Navideño 2012	70.000	1.169
05-0138-0031	Chaves Jaen Gilberto	Plan B	-	0
<b>Total depósitos a la vista</b>			<b>10.200.445</b>	<b>39.010</b>
<b>Total depósitos a plazo</b>			<b>68.015.789</b>	<b>1.985.252</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

**Detalle de obligaciones con el público con partes relacionadas al 31 de marzo del 2011:**

**Marzo 2011**

**Comité Ejecutivo y administración**

<b>Cédula</b>	<b>Nombre</b>	<b>Producto</b>	<b>Principal</b>	<b>Intereses</b>
<b>Depósitos a la Vista</b>			<b>375.643</b>	<b>9.535</b>
01-0905-0978	García Ramírez Jorge Andrés	Vista	69.440	174
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	Plan G	-	26
01-1094-0640	León Ulate José Ariel	Plan G	660	255
		Vista	131.066	70
01-0525-0556	Romero Fernández Mercedes	Vista	0	-
07-0101-0538	Ramírez Ruíz Oscar	Vista	0	-
06-0278-0938	Meléndez Paniagua Yajairo José	Plan G	28.018	8.221
01-1048-0957	Cháves Vázquez Yesenia	Vista	146.459	789
<b>Depósitos a plazo</b>			<b>20.240.000</b>	<b>216.010</b>
01-0905-0978	García Ramírez Jorge Andrés	Cac 2 meses	1.200.000	2.500
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	Navideño 2011	100.000	1.398
01-0525-0556	Romero Fernández Mercedes	Navideño 2011	300.000	3.593
07-0101-0538	Ramírez Ruíz Oscar	Cac 6 meses	2.100.000	27.520
		Cac 6 meses	6.500.000	54.604
		Marchamo 2011	200.000	3.343
01-1048-0957	Cháves Vázquez Yesenia	Cac 6 meses	1.200.000	46.629
		Escolar 2011	200.000	1.552
		Navideño 2011	350.000	5.114
		Vacacional Julio	90.000	950
04-0160-0898	Solano Rodríguez María Mayela	Cac 6 meses mensual	8.000.000	68.807
<b>Cumplimiento</b>				
<b>Depósitos a la Vista</b>			<b>1.089.973</b>	<b>1.248</b>
01-1180-0901	Valverde Vicaíno Carmen María	Plan G	595.200	239
		Vista	0	-
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Vista	494.773	1.009
<b>Depósitos a plazo</b>			<b>415.000</b>	<b>5.680</b>
01-1180-0901	Valverde Vicaíno Carmen María	Escolar 2011	15.000	92
		Marchamo 2011	30.000	183
		Navideño 2011	30.000	183
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Escolar 2011	60.000	674
		Marchamo 2011	40.000	661
		Navideño 2011	240.000	3.886

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.**

<b>Marzo 2011</b>				
<b>Consejo de Administración y Comités</b>				
<b>Cédula</b>	<b>Nombre</b>	<b>Producto</b>	<b>Principal</b>	<b>Intereses</b>
<b>Consejo Administración</b>				
<b>Depósitos a la vista</b>			<b>13.945.440</b>	<b>170.738</b>
01-0650-0311	Montero Jimenez Carlos Humberto	Plan g	67.553	1.496
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina Patricia	Plan g	80	567
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina Patricia	Vista	15.438	95
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Plan g	1.244.735	2.890
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Vista	35.000	75
03-0279-0907	Pereira Ortiz Jose Manuel	Vista	23	12
02-0213-0847	Viquez Viquez Juan Victoriano	Plan g	896.822	3.058
05-0071-0967	Vargas Cárdenas Kenneth	Plan g	1.299.402	534
06-0111-0764	Céspedes Mesen Luis Antonio	Plan g	0	474
06-0111-0764	Céspedes Mesen Luis Antonio	Vista	-	0
01-0650-0767	Marín Miranda Maria Del Carmen	Plan g	1.900.370	3.398
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Thais	Plan g	205.252	1.811
05-0111-0990	Barrios Acevedo Ulises	Plan g	3	70
01-0416-1040	Castro Ortiz Vilma Isabel	Vista	396.237	34.823
06-0188-0799	Leal Ruiz William Gerardo	Plan g	-	19
01-0779-0562	Bertarioni Rosales Vanessa	Plan g	165	51
01-0407-0963	Montero Jimenez Eliette	Vista	-	56
01-0739-0178	Montero Jimenez Jose Eliecer	Plan g	16.000	1.641
01-0505-0518	Montero Jimenez Alcides	Vista	-	269
04-0100-0410	Araya Cascante Jesús	Vista	900.557	21.864
04-0129-0399	Bonilla Morales Ana Cecilia	Vista	7.868	6.223
04-0097-0428	Ulate Viquez Ana Isabel	Vista	1.420.083	13.680
02-0277-0559	Rodríguez Sandoval Luisa	Vista	13.929	8
01-1421-0023	Clara Rodríguez Mariamelia	Plan g	2.550	192
01-0595-0401	Castro Ortiz Ana Lidieth	Vista	2.003.983	28.569
01-0458-0801	Castro Ortiz Elizabeth	Vista	3.389.775	48.015
06-0121-0559	Vásquez Rodríguez Ana Isabel	Vista	129.615	848
<b>Depósitos a plazo</b>			<b>175.953.028</b>	<b>8.411.396</b>
01-0650-0311	Montero Jimenez Carlos Humberto	Cac 1a anual	200.000	17.914
01-0650-0311	Montero Jimenez Carlos Humberto	Cac 1a anual	100.000	6.135
01-0650-0311	Montero Jimenez Carlos Humberto	Cac 1a anual	177.000	14.854
01-0650-0311	Montero Jimenez Carlos Humberto	Cac 1a anual	500.000	63.037
01-0650-0311	Montero Jimenez Carlos Humberto	Cac 1a anual	8.000.000	989.839
01-0650-0311	Montero Jimenez Carlos Humberto	Cac 1a anual	106.250	6.833
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina Patricia	Cac 6 meses	-	809
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Cac 1a anual	2.390.852	296.028
		Cac 1a anual	2.091.013	232.934
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Marchamo 2011	120.000	2.228
03-0279-0907	Pereira Ortiz Jose Manuel	Cac 1a anual	2.500.000	76.210
02-0213-0847	Viquez Viquez Juan Victoriano	Cac 1a anual	4.000.000	11.183
		Cac 1a anual	1.200.000	78.952
		Cac 1a anual	5.000.000	717.742
		Cac 1a anual	4.000.000	590.322
		Cac 1a anual	3.000.000	124.193
		Cac 1a anual	1.200.000	14.678
		Cac 1a anual	3.100.000	221.146
		Cac 1a anual	2.000.000	199.462
		Cac 1a anual	1.500.000	198.145
		Cac 6 meses	1.100.000	24.632
		Cac 6 meses	2.500.000	46.102
		Cac 6 meses	3.000.000	40.807
		Cac 6 meses	2.325.776	25.165

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.**

**Marzo 2011**

**Consejo de Administración y Comités**

<b>Cédula</b>	<b>Nombre</b>	<b>Producto</b>	<b>Principal</b>	<b>Intereses</b>
<b>Consejo Administración</b>				
05-0071-0967	Vargas Cárdenas Kenneth	Marchamo 2011	30.002	285
		Navideño 2011	45.002	624
01-0650-0767	Marín Miranda Maria Del Carmen	Cac 7 meses	1.500.000	76.689
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Thais	Cac 1a anual	1.335.828	39.500
01-0416-1040	Castro Ortiz Vilma Isabel	Cac 1a anual	2.382.155	100.377
01-0416-1040	Castro Ortiz Vilma Isabel	Cac 1a anual	3.000.000	147.480
		Cac 1a mensual	-	14.926
		Cac 1a mensual	469.810	4.638
		Cac 1a mensual	300.000	4.497
		Cac 1a mensual	30.000.000	296.129
		Escolar 2011	150.000	2.085
		Marchamo 2011	20.000	371
		Navideño 2011	40.000	741
06-0188-0799	Leal Ruiz William Gerardo	Cac 6 meses	-	9.539
		Cac 6 meses	-	7.948
01-0739-0178	Montero Jimenez Jose Eliecer	Escolar 2011	25.575	115
		Marchamo 2011	45.000	455
		Navideño 2011	30.000	303
04-0129-0399	Bonilla Morales Ana Cecilia	Cac 1 mes	100.000	340
04-0097-0428	Ulate Viquez Ana Isabel	Cac 1a anual	18.600.000	2.670.000
		Cac 1a anual	6.135.208	156.473
		Cac 1a anual	7.700.025	21.527
		Cac 1a anual	2.700.000	399.557
01-0595-0401	Castro Ortiz Ana Lidieth	Cac 1a anual	881.079	37.126
		Cac 1a mensual	-	2.763
		Cac 1a mensual	400.000	3.949
		Cac 1a mensual	480.249	11.085
		Cac 1a mensual	17.575.638	115.659
01-0458-0801	Castro Ortiz Elizabeth	Cac 1a anual	1.456.213	61.361
		Cac 1a mensual	800.000	7.896
		Cac 1a mensual	791.478	27.238
		Cac 1a mensual	28.788.876	189.450
		Marchamo 2011	40.000	616
		Navideño 2011	20.000	308
<b>Comité de Vigilancia</b>				
<b>Depósitos a la vista</b>			<b>1.124.295</b>	<b>9.901</b>
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	Plan g	1.124.295	9.901
<b>Depósitos a plazo</b>			<b>11.660.479</b>	<b>160.418</b>
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	C.d.p.3act	5.550.479	57.710
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	Cac 2a trimestr	3.000.000	21.532
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	Cac 3a trimestr	3.100.000	81.125
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	Navideño 2011	10.000	51

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

**Marzo 2011**

**Consejo de Administración y Comités**

<b>Cédula</b>	<b>Nombre</b>	<b>Producto</b>	<b>Principal</b>	<b>Intereses</b>
<b>Comité de Educación</b>				
<b>Depósitos a la vista</b>			<b>1.699</b>	<b>23.958</b>
01-0766-0473	Acevedo Ruiz Ana Ruth	Vista	1.651	23.747
01-0855-0521	Acevedo Ruiz Ana Ruth	Plan g	1	122
01-0715-0170	Garita Rodríguez Carlos Eduardo	Plan g	0	0
04-0099-0625	Esquivel Barrantes Gladys	Plan g	46	43
01-0861-0094	Martinez Arroyo Raxel	Plan g	0	1
		Plan g	1	45
<b>Depósitos a plazo</b>			<b>160.000</b>	<b>2.943</b>
04-0099-0625	Esquivel Barrantes Gladys	Cac 6 meses	-	25
01-0635-0020	Romero Fernández Laura	Navideño 2010	160.000	2.918
<b>Total depósito a la vista</b>			<b>16.537.050</b>	<b>215.381</b>
<b>Total depósito a plazo</b>			<b>208.428.508</b>	<b>8.796.446</b>

### 3. Composición 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:

#### 3.1 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de marzo del 2012 y 2011 se detalla a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>Marzo 2012</b>	<b>Marzo 2011</b>
<b>Disponibilidades</b>		
Efectivo	249.238.535	236.611.305
Cuentas corrientes y depósitos	114.432.471	153.434.725
<b>Subtotal</b>	<b>€363.671.006</b>	<b>€390.046.030</b>
<b>Inversiones</b>		
Banco Central de Costa Rica	3.122.251.457	2.959.125.130
<b>Subtotal</b>	<b>€3.122.251.457</b>	<b>€2.959.125.130</b>
<b>Total</b>	<b>€3.485.922.463</b>	<b>€3.349.171.160</b>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.

### 3.2 Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones al 31 de marzo del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
Banco Central de Costa Rica	3.332.878.709	2.676.479.416
Banco Lafise	135.000.000	-
Gobierno	29.812.500	-
Fondos de Inversión	<u>1.014</u>	<u>1.487.296.063</u>
<b>Sub total</b>	<b><u>¢3.497.692.222</u></b>	<b><u>¢4.163.775.479</u></b>
<b>Inversiones restringidas</b>		
Banco Popular y Desarrollo Comunal	¢204.195.158	¢399.195.158
Banco de Costa Rica	1.500.000	4.300.000
INS Valores	<u>270.391.459</u>	<u>52.693.340</u>
<b>Sub total</b>	<b><u>¢476.086.617</u></b>	<b><u>¢456.188.498</u></b>
<b>Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta</b>	11.973.926	10.771.537
<b>Total</b>	<b><u>¢3.985.752.766</u></b>	<b><u>¢4.630.735.514</u></b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

Detalle de las inversiones en instrumentos financieros al 31 de marzo del 2012:

Emisor	No. Operación	Tipo de instrumento	Valor de Mercado	Calificación de riesgo	Fecha de vencimiento
Banco de Costa Rica	63154967	IDNN	1.500.000	BB	27/07/2012
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión INS	101072	BANCREDLASCçF	34.874.657	AAA	
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión INS	106066	BANCREDLASCçF	20.516.802	AAA	
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión INS	15078	BACLACçFI	1.014	AAA	
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	16105160210372076	IDNN	58.329.060	AAA	24/09/2012
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	16105160210381448	IDNN	70.000.000	AAA	19/03/2013
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	16105160210380443	IDNN	55.866.098	AAA	19/02/2013
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	30192759	IDNN	215.000.000	AAA	10/10/2012
Banco LAFISE S.A.	100016139	IDNN	20.000.000		23/07/2012
Banco LAFISE S.A.	100017534	IDNN	85.000.000		31/07/2012
Banco LAFISE S.A.	100017950	IDNN	50.000.000		30/06/2012
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B3363	bem	140.175.150	BB	24/10/2012
Gobierno de Costa Rica	CRG0000B64G3	tp	29.812.500	BB	28/01/2015
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C3768	bem0	1.337.273.095	BB	23/05/2012
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C3776	bem0	98.246.000	BB	11/07/2012
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C3792	bem0	293.005.237	BB	14/11/2012
Banco Central de Costa Rica	65440	DON	1.464.179.227	BB	02/04/2012
Sub total			3.973.778.839		
Productos por cobrar			11.973.926		
<b>Total</b>			<b>ç3.985.752.766</b>		

**Abreviaturas de tipo de instrumento**

IDNN= Instrumento de deuda no negociable.

BANCREDLASCçFL= Fondo de Inversión, liquidez público colones.

Bem0= Bono de estabilización monetaria.

BACLACçFI: Fondo de inversión no diversificado INS liquidez colones

DON= Depósito Over Night.

Tp= Título de propiedad.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

**Detalle de las inversiones en instrumentos financieros al 31 de marzo del 2011:**

Emisor	No. Operación	Tipo de instrumento	Valor de Mercado	Calificación de riesgo	Fecha de vencimiento
Banco de Costa Rica	62695145	IDNN	1.500.000	BB	25/06/2011
Banco de Costa Rica	62788171	IDNN	2.800.000	BB	27/01/2011
INS-Inversiones Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	101072	BACREDILASC&FI	33.175.912	AAA	
INS-Inversiones Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	106066	BACREDILASC&FI	19.517.429	AAA	
INS-Inversiones Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	13451	BACLACcFI	350.991.714		
INS-Inversiones Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	13478	BACLACcFI	100.144.589		
INS-Inversiones Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	13523	BACLACcFI	1.649.231		
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	16105160210302271	IDNN	58.329.060	AAA	24/09/2011
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	16105160210301700	IDNN	70.000.000	AAA	19/03/2012
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	16105160210298517	IDNN	55.866.098	AAA	19/02/2012
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	30190773	IDNN	215.000.000	AAA	18/11/2011
Popular Sociedad de Fondos de Inversión	1943	FI-000000182	300.739.229		
B.N. Sociedad Fondos de Inversión	32888	FI-000000162	300.792.909		
B.N. Sociedad Fondos de Inversión	33751	FI-000000162	75.198.227		
Sana Sociedad de Fondos de Inversión	38122	FI-000000010	140.475.606		
Sana Sociedad de Fondos de Inversión	38341	FI-000000010	17.116.600		
Multifondos de Costa Rica SA SFI	58555	MULSUMAcFI	200.187.959		
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C3727	bem0	96.610.000	BB	16/11/2011
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C3735	bem0	98.212.000	BB	27/07/2011
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B3363	bem	241.874.830	BB	24/10/2011
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C3743	bem0	451.766.700	BB	18/01/2012
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B3249	bem	278.242.800	BB	28/09/2011
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C3651	bem0	1.018.838.799	BB	25/05/2011
Banco Central de Costa Rica	50988	DON	300.000.000		01/04/2011
Banco Central de Costa Rica	51001	DON	190.934.287		01/04/2011
Sub total			4.619.963.978		
Productos por cobrar			10.771.537		
<b>Total</b>			<b>4.630.735.514</b>		

**Abreviaturas de tipo de instrumento**

IDNN= Instrumento de deuda no negociable.

BACREDILASC&FL= Fondo de Inversión, liquidez público colones.

BACLADdFI= Fondo de Inversión liquidez dólares.

FI= Fondo de Inversión.

Bem0= Bono de estabilización monetaria.

DON= Depósito Over Night.

Tp= Título de propiedad.

MULSUMAcFI: Fondo de inversión SUMA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.

### 3.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de marzo del 2012 y 2011 se detalla a continuación:

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
Créditos vigentes	€31.787.478.256	€25.908.275.786
Créditos vencidos	1.144.953.201	1.224.719.258
Créditos cobro judicial	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>€32.932.431.457</b>	<b>€27.132.995.043</b>
Productos por cobrar asociados a la colocación	76.513.994	79.320.212
Estimación para cartera de crédito	(763.673.086)	(642.894.530)
<b>Total</b>	<b>€32.245.272.365</b>	<b>€26.569.420.725</b>

La clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo al 31 de marzo del 2012 es:

Grupo	Categoría	Principal	Productos por cobrar
2	A <sub>1</sub>	€30.677.663.529	€20.705.060
2	A <sub>2</sub>	139.991.917	333.866
2	B <sub>1</sub>	705.942.405	22.389.581
2	B <sub>2</sub>	89.759.555	2.690.436
2	C <sub>1</sub>	-	-
2	C <sub>2</sub>	-	-
2	D	119.907.320	7.240.740
2	E	1.199.166.731	23.154.311
<b>Total</b>		<b>€32.932.431.457</b>	<b>€76.513.994</b>

La clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo al 31 de marzo del 2011 es:

Grupo	Categoría	Principal	Productos por cobrar
2	A <sub>1</sub>	€25.323.289.204	€41.657.601
2	A <sub>2</sub>	315.060.864	3.605.811
2	B <sub>1</sub>	161.634.562	6.624.062
2	B <sub>2</sub>	16.689.627	719.520
2	C <sub>1</sub>	92.066.084	5.158.223
2	C <sub>2</sub>	8.285.266	544.989
2	D	39.504.216	3.150.299
2	E	1.176.465.220	17.859.706
<b>Total</b>		<b>€27.132.995.043</b>	<b>€79.320.212</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COOPEMEP R. L.**

### 3.4 Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso al 31 de marzo del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

<b>Inmuebles, Mobiliario y Equipo</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios e Instalaciones</b>	<b>Equipo y Mobiliario</b>	<b>Equipo de Computación</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Total Cuenta</b>
Saldo al inicio del periodo 2012	¢492.208.436	¢228.565.648	¢592.425.963	¢362.269.726	¢32.066.878	
Aumentos	-	3.950.000	24.975.175	83.013	-	
Disminuciones	-	-	134.750	-	14.347.666	
Depreciación	-	48.918.454	369.125.939	336.592.446	16.306.918	
Saldo al final del periodo marzo del 2012	<u>¢492.208.436</u>	<u>¢183.597.194</u>	<u>¢248.140.449</u>	<u>¢25.760.294</u>	<u>¢1.412.294</u>	<u>¢951.118.667</u>
Saldo al inicio del periodo 2011	¢414.742.791	¢228.565.648	¢513.441.661	¢360.818.001	¢32.066.878	
Aumentos	-	-	14.057.633	29.653	-	
Disminuciones	-	-	-	-	-	
Depreciación	-	43.403.393	285.530.039	304.732.929	12.962.230	
Saldo al final del periodo marzo del 2011	<u>¢414.742.791</u>	<u>¢185.162.255</u>	<u>¢241.969.255</u>	<u>¢56.114.725</u>	<u>¢19.104.648</u>	<u>¢917.093.674</u>

### 3.5 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de marzo del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>Marzo 2012</b>	<b>Marzo 2011</b>
Depósitos de ahorro a la vista en colones	¢294.901.494	¢187.928.355
<b>Total de captaciones a la vista</b>	<u>294.901.494</u>	<u>187.928.355</u>
<b>Captaciones a plazo</b>		
Certificados de depósito a plazo	7.668.248.093	4.429.341.614
Certificados de ahorro cooperativo a un mes	-	70.692.100
Certificados de ahorro cooperativo a dos meses	-	9.652.616
Certificados de ahorro cooperativo a cuatro meses	126.844.345	223.928.157
Certificados de ahorro cooperativo a cinco meses	280.590.070	20.553.262
Certificados de ahorro cooperativo a seis meses	-	613.153.005
Certificados de ahorro cooperativo a siete meses	92.214.452	35.985.000
Certificados de ahorro cooperativo a ocho meses	47.741.506	27.155.161
Certificados de ahorro cooperativo a nueve meses	-	15.720.428
Certificados de ahorro cooperativo a diez meses	31.773.356	-
Certificados de ahorro cooperativo a once meses	101.400.000	-
Ahorro marchamo	20.554.408	16.351.355
Ahorro navideño	84.649.670	63.707.514
Ahorro escolar	10.228.384	9.093.187
Ahorro navideño 3x1	20.391.311	53.324.968
Ahorro de Cooperativas Estudiantiles	38.326.362	33.053.946
Ahorro vacacional julio	4.083.006	-
Ahorro vacacional diciembre	1.510.696	-
<b>Sub total de captaciones a plazo</b>	<u>8.528.555.660</u>	<u>5.621.712.313</u>
Captaciones a plazo con partes relacionadas	68.015.789	208.428.508
<b>Total de captaciones a plazo</b>	<u>8.596.571.449</u>	<u>5.830.140.821</u>
Intereses por pagar por obligaciones con el público	200.617.725	156.652.558
<b>Total de obligaciones con el público</b>	<u><b>8.797.189.174</b></u>	<u><b>5.986.793.379</b></u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.

### 3.6 Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras al 31 de marzo del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

Acreeedor	Marzo 2012	Marzo 2011
Banco Cuscatlán, S.A.	¢1.325.118.858	¢1.987.750.228
Banco Improsa, S.A.	341.846.765	726.708.977
Banco Lafise, S.A.	231.475.691	408.945.224
Banco Nacional de Costa Rica	33.631.279	569.315.786
Bancrédito	2.787.078.276	2.960.722.070
Banco Scotiabank, S.A.	1.459.888.889	391.956.867
Banco de Costa Rica	2.784.754.164	2.329.158.780
Banco Popular y Desarrollo Comunal	143.229.417	151.439.219
Banco BCT, S.A.	1.336.738.467	1.829.899.126
Banco Promérica, S.A.	0	87.954.369
Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	776.198.600	454.634.275
<b>Subtotal</b>	<b><u>¢11.219.960.406</u></b>	<b><u>¢11.898.484.924</u></b>
Infocoop	0	<u>169.359.815</u>
<b>Total obligaciones con entidades financieras y no financieras</b>	<b><u>¢11.219.960.406</u></b>	<b><u>¢12.067.844.738</u></b>
Cargos financieros por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	52.499.012	80.995.914
<b>Total</b>	<b><u>¢11.272.459.418</u></b>	<b><u>¢12.148.840.652</u></b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

El detalle de las obligaciones con entidades financieras al 31 de marzo del 2012 es el siguiente:

Acreeedor	Monto autorizado	Saldo	Tasa de interés	Plazos pactados
Banco Cuscatlán, S.A.	¢2.000.000.000	¢1.325.118.858	Entre 12,25% y 15,25%	De 36 a 60 meses
Banco Scotiabank, S.A.	1.600.000.000	1.459.888.889	Entre 11,00% y 13,75%	A 60 meses
Bancrédito	3.000.000.000	2.787.078.276	Entre 12,00% y 15,10%	De 70 a 72 meses
Banco Lafise, S.A.	800.000.000	231.475.691	13,00%	A 60 meses
Banco BCT, S.A.	2.400.000.000	1.336.738.467	Entre 12,08% y 16,56%	A 60 meses
Banco de Costa Rica	4.500.000.000	2.784.754.164	Entre 11,14% y 15,25%	De 36 a 60 meses
Banco Improsa, S.A.	1.000.000.000	341.846.765	14,00%	De A 60 meses
Banco Nacional de Costa Rica	2.000.000.000	33.631.279	13,00%	A 60 meses
Banco Popular y Desarrollo Comunal	167.786.756	143.229.417	12,00%	De 60 a 180 meses
Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	1.030.000.000	776.198.600	Entre 14,00% y 15,00%	A 36 meses
<b>Subtotal</b>	<b>¢18.497.786.756</b>	<b>¢11.219.960.406</b>		
Cargos financieros por pagar		52.499.012		
<b>Total</b>	<b>¢18.497.786.756</b>	<b>¢11.272.459.418</b>		

El detalle de las obligaciones con entidades financieras al 31 de marzo del 2011 es el siguiente:

Acreeedor	Monto autorizado	Saldo	Tasa de interés	Plazos pactados
Banco Cuscatlán, S.A.	¢2.000.000.000	¢1.987.750.228	Entre 11,00% y 14,00%	De 36 a 60 meses
Banco Scotiabank, S.A.	1.600.000.000	391.956.867	Entre 10,00% y 12,00%	A 60 meses
Bancrédito	3.000.000.000	2.960.722.070	Entre 10,50% y 14,54%	De 70 a 72 meses
Banco Promérica, S.A.	500.000.000	87.954.369	16%	A 36 meses
Banco Lafise, S.A.	800.000.000	408.945.224	Entre 11,75% y 12,75%	A 60 meses
Banco BCT, S.A.	2.580.000.000	1.829.899.126	Entre 11,75% y 16,00%	A 60 meses
Banco de Costa Rica	4.500.000.000	2.329.158.780	Entre 10% y 15,25%	De 36 a 60 meses
Banco Improsa, S.A.	1.000.000.000	726.708.977	Entre 9,48% y 10,50%	A 60 meses
Banco Nacional de Costa Rica	2.000.000.000	569.315.786	12,41%	A 60 meses
Banco Popular y Desarrollo Comunal	167.786.756	151.439.219	9,68%	De 60 a 180 meses
Banco Cathay, S.A.	500.000.000	454.634.275	15,00%	A 36 meses
<b>Subtotal</b>	<b>¢18.647.786.756</b>	<b>¢11.898.484.924</b>		
Infocoop	390.705.216	169.359.815	Entre 13,00% y 16,00%	De 60 a 120 meses
Cargos financieros por pagar		80.995.914		
<b>Total</b>	<b>¢19.038.491.972</b>	<b>¢12.148.840.652</b>		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.**

### 3.7 Otros pasivos

Los otros pasivos al 31 de marzo del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
<b>Ingresos diferidos</b>		
Comisiones diferidas por cartera de crédito	C\$1.497.897.304	C\$1.133.703.217
Intereses diferidos por cartera de crédito	386.085.765	229.160.843
<b>Total ingresos diferidos</b>	<b>1.883.983.069</b>	<b>1.362.864.060</b>
Operaciones pendientes de imputación	678.898	0
<b>Total</b>	<b>C\$1.884.661.967</b>	<b>C\$1.362.864.060</b>

### 3.8. Patrimonio

#### 3.8.1 Capital Social

El capital social al 31 de marzo del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
Ahorro ordinario	C\$11.600.392.132	C\$10.028.707.124
Ahorro extraordinario	30.663	30.663
FODE	573.387.096	558.066.662
Capital donado	8.469.514	8.469.514
<b>Total</b>	<b>C\$12.182.279.404</b>	<b>C\$10.595.273.963</b>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.

### 3.8.2 Ajustes al patrimonio

Los ajustes al patrimonio al 31 de marzo del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
Superávit por revaluación de edificio	₡101.215.609	₡101.215.609
Valuación de inversiones	(2.298.707)	990.343
<b>Total</b>	<b>₡98.916.901</b>	<b>102.205.951</b>

### 3.8.3 Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales al 31 de marzo del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

Reserva Patrimonial	Reserva Legal	Reserva Bienestar Social	Reserva de Educación	Reservas Voluntarias	Otras Reservas	Total Reservas
Saldo al inicio del periodo 2012	467.762.216	55.834.652	13.207.688	383.455.866	49.016.903	969.277.325
Aumentos	98.475.922	59.577.553	49.535.053	0	101.393.443	308.981.971
Disminuciones	0	20.311.000	11.584.231	0	4.159.802	36.055.033
<b>Saldo al final del periodo marzo 2012</b>	<b>₡566.238.139</b>	<b>₡95.101.206</b>	<b>₡51.158.510</b>	<b>₡383.455.866</b>	<b>₡146.250.544</b>	<b>₡1.242.204.264</b>
Saldo al inicio del periodo 2011	395.571.517	67.967.840	63.698.354	311.265.167	27.215.162	865.718.040
Aumentos	0	0	690.797	0	184.030	874.828
Disminuciones	0	17.838.000	24.905.245	0	2.725.250	45.468.495
<b>Saldo al final del periodo marzo 2011</b>	<b>₡395.571.517</b>	<b>₡50.129.840</b>	<b>₡39.483.906</b>	<b>₡311.265.167</b>	<b>₡24.673.943</b>	<b>₡821.124.373</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

### 3.9 Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 31 de marzo del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
<b>Por disponibilidades</b>		
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	<u>₡87.875</u>	<u>₡465.308</u>
<b>Subtotal por disponibilidades</b>	<b>₡87.875</b>	<b>₡465.308</b>
<b>Por inversiones</b>		
Inversiones disponibles para la venta	<u>48.980.351</u>	<u>53.035.921</u>
<b>Subtotal por inversiones</b>	<b>₡48.980.351</b>	<b>₡53.035.921</b>
<b>Por cartera de crédito</b>		
Créditos vigentes	1.753.589.666	1.480.592.623
Créditos vencidos y cobro judicial	<u>19.042.552</u>	<u>10.151.386</u>
<b>Subtotal ingresos por cartera de crédito</b>	<b>₡1.772.632.218</b>	<b>₡1.490.744.009</b>
<b>Por ganancias en diferencias de cambio</b>	<b>₡31.598</b>	<b>₡831.104</b>
<b>Por otros ingresos financieros</b>		
Comisiones sobre créditos colocados	<u>220.975.396</u>	<u>151.657.616</u>
<b>Subtotal por otros ingresos financieros</b>	<b>₡220.975.396</b>	<b>₡151.657.616</b>
<b>Total</b>	<b>₡2.042.707.438</b>	<b>₡1.696.733.958</b>

### 3.10 Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras al 31 de marzo del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
Intereses Banco Nacional de Costa Rica	₡2.895.478	₡19.864.324
Intereses Banco de Costa Rica	99.827.419	79.066.688
Intereses Banco Cuscatlán, S.A.	46.043.503	24.333.294
Intereses Banco Promérica, S.A.	0	4.429.665
Intereses Banco Improsa, S.A.	13.753.996	32.962.917
Intereses Banco Lafise, S.A.	8.029.653	13.067.046
Intereses Banco Scotía Bank, S.A.	27.435.549	11.574.800
Intereses Bancrédito	101.923.851	85.952.586
Intereses Banco Popular y Desarrollo Comunal	4.239.803	3.732.274
Intereses Banco BCT, S.A.	52.321.221	65.783.302
Intereses Banco Cathay de Costa Rica, S.A.	30.268.845	17.912.855
Intereses Infocoop	0	6.749.402
<b>Total</b>	<b>₡386.739.319</b>	<b>₡365.429.154</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

### 3.11 Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 31 de marzo del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
Gastos de personal	C\$563.427.081	C\$481.366.012
Gastos por servicios externos	52.855.323	46.103.179
Gastos por movilidad y comunicaciones	22.149.543	16.404.582
Gastos de infraestructura	157.605.454	103.492.215
Gastos generales	78.957.446	53.083.274
<b>Total</b>	<b>C\$874.994.847</b>	<b>C\$700.449.262</b>

### 3.12 Vencimiento de activo y pasivos

Seguidamente se muestra el cuadro de vencimientos de activos y pasivos al 31 de marzo del 2012 y 2011:

**Vencimiento de activos y pasivos  
Al 31 de marzo del 2012**

Rango	Activos	Pasivos	Diferencia
De 1 a 30 días	C\$2.287.583.288	C\$1.435.734.141	C\$851.849.147
De 31 a 60 días	1.623.333.878	1.430.794.675	192.539.203
De 61 a 90 días	353.584.153	1.064.447.745	(710.863.592)
De 91 a 180 días	1.202.524.527	2.935.689.107	(1.733.164.579)
De 181 a 365 días	2.757.307.512	5.118.117.657	(2.360.810.145)
Más de 365 días	28.018.837.052	8.084.865.267	19.933.971.786
Partidas vencidas a más de 30 días	1.115.187.507	0	1.115.187.507
<b>Totales</b>	<b>C\$37.358.357.919</b>	<b>C\$20.069.648.592</b>	<b>C\$17.288.709.327</b>

**Vencimiento de activos y pasivos  
Al 31 de marzo del 2011**

Rango	Activos	Pasivos	Diferencia
De 1 a 30 días	C\$2.835.743.004	C\$1.141.408.304	C\$1.694.334.699
De 31 a 60 días	1.329.982.922	1.186.708.017	143.274.905
De 61 a 90 días	325.746.166	611.485.803	(285.739.637)
De 91 a 180 días	1.158.047.022	2.005.004.692	(846.957.671)
De 181 a 365 días	3.316.073.210	4.679.128.244	(1.363.055.035)
Más de 365 días	22.078.217.976	8.511.898.970	13.566.319.007
Partidas vencidas a más de 30 días	1.188.768.383	0	1.188.768.383
	<b>C\$32.232.578.681</b>	<b>C\$18.135.634.031</b>	<b>C\$14.096.944.651</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.**

**4. Partidas extra-balance**

Otras cuentas de orden deudoras al 31 de marzo del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

**Cuentas contingentes**

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
Litigios y demandas pendientes	C\$11.737.401	C\$11.737.401
<b>Total</b>	<b>C\$11.737.401</b>	<b>C\$11.737.401</b>

Según informe del Bufete Bolaños y Asociados S.A. del 31 de marzo del 2012, existe el expediente número 09-002476-0166-LA, ordinario laboral interpuesto por Karen Herrera Solano contra COPEMEP R.L, se calcula que ésta tendría que cancelar a la actora en pago de cesantía, preaviso, y salarios caídos una suma aproximada de ¢9.737.401,40; más intereses legales cuyo monto ascendería a ¢2.000.000,00.

**Otras cuentas de orden por cuenta propia**

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
Garantías prendarias	C\$15.703.287.241	C\$18.095.422.497
Cartera no comprometida	17.229.144.217	9.037.572.546
Créditos castigados	1.091.344.736	844.624.728
Productos por cobrar castigados	118.197.261	99.718.173
Certificados en custodia	1.372.776.187	0
Cupones en custodia	238.281.585	0
Activos donados	20.690	0
Productos en suspenso	6.055.304	618.146
<b>Total</b>	<b>C\$35.759.107.220</b>	<b>C\$28.077.956.090</b>

### Total partidas extra-balance

Descripción	Marzo 2012	Marzo 2011
Cuentas contingentes	11.737.401	11.737.401
Otras de cuentas de orden	35.759.107.220	28.077.956.090
	<b>Q35.770.844.621</b>	<b>Q28.089.693.491</b>

## 5. Exposición y control de riesgos

### 5.1 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 un determinado lapso temporal, Este riesgo también se materializa en el momento en el cual no exista referencia de una adecuada valoración de los activos y/o pasivos al ser evaluados en los mercados.

Las principales áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, al 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, de control financiero y de riesgo 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 SUGEF 24-00:

- Calce de plazos de plazos a un mes ajustado por la volatilidad.
- Calce de plazos a tres meses ajustado por la volatilidad.

Existen otras herramientas utilizadas para la medición del Riesgo de Liquidez tales como:

- Evolución diaria de los saldos de las obligaciones a la vista y a plazo.
- Niveles de concentración de las fuentes de fondeo.
- Concentración de inversiones: por tipo, plazo, emisor.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COOPEMEP R. L.**

---

- Seguimiento a plazos de formalización de Certificados de Ahorro Cooperativo.
- Flujos de efectivo mensuales proyectados a 12 meses.
- Flujos de efectivo diarios proyectados a una semana.
- Calce de plazos semanal.
- Cumplimiento de la regulación para la reserva de liquidez.

El indicador de calce de plazos a un mes ajustado por la volatilidad es de 1,71 veces, se encuentra en grado de normalidad, al ser dicho límite de normalidad indicado por el acuerdo SUGEF 24-00, de 1 vez; la recuperación de activos hasta un mes asciende a ¢2.287.594.591; mientras que el vencimiento de los pasivos es de ¢1.338.670.994 mostrando una brecha positiva de ¢948.923.596.

Además, este indicador cumple cabalmente con lo establecido en el Manual para la Administración Integral de Riesgos.

El indicador de calce de plazos a tres meses ajustado por la volatilidad es de 1,11 veces, se encuentra en grado de normalidad, al ser dicho límite de normalidad indicado por el acuerdo SUGEF 24-00 de 0,85 veces; la recuperación de activos a un mes asciende a ¢4.264.512.622; mientras que el vencimiento de los pasivos es de ¢3.829.778.327 lo que le permite a la Cooperativa cubrir en más de 0,85 veces como lo establece la normativa.

### **Acciones de la Administración**

COOPEMEP R.L., monitorea mediante el Comité de Riesgo la evaluación de liquidez e inversión.

COOPEMEP R.L., mantiene un monto superior al establecido por la SUGEF como reserva de liquidez en el promedio al 31 de marzo del 2012, en función del volumen de captaciones y del capital social registrado.

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

Se miden niveles de endeudamiento, estructura de pasivo, disponibilidad de las líneas de financiamiento, efectividad de las brechas de plazos y se realizan escenarios de sensibilización de los indicadores de liquidez y calces de plazos con el fin de llevarlo a situaciones extremas para determinar cuál sería la

liquidez en riesgo, bajo esos escenarios.

## **Conclusión**

Se concluye que la entidad mantiene un adecuado nivel de liquidez, pudiendo con ello hacer frente a sus obligaciones en los vencimientos pertinentes a corto plazo.

### **5.2 Riesgo de mercado**

El Riesgo de Mercado es la pérdida potencial que se puede producir por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, cambio en los precios de los activos financieros, entre otros.

Dado lo anterior se desarrolla un monitoreo mensual (informe) del ámbito macroeconómico nacional como internacional, con el afán de dar seguimiento a las variables y diversas dinámicas de la economía que podrían impactar directa e indirectamente el riesgo de mercado de la Cooperativa.

Este riesgo se mide mediante riesgo por tasa de interés en colones, riesgo por tasa de interés en dólares, riesgo cambiario del área de sensibilidad y riesgos de mercado de la ficha CAMELS, de acuerdo a lo establecido en el acuerdo SUGEF 24-00.

El indicador básico para la medición de la probabilidad de que el valor de las inversiones propias sea impactado por variaciones en las tasas de interés, los tipos de cambio, y los precios de los instrumentos es el Valor Actual en Riesgo (VAR).

#### **5.2.1 Riesgo por tasa 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. Para mitigar el riesgo por tasa de interés, una de las medidas tomadas por COOPEMEP R.L., es suscribir los contratos de préstamos con tasas variables ajustables mensualmente.

Los indicadores de riesgo de tasas de interés en colones y dólares, al 31 de marzo del 2012 son de 0,28% y 0,0% respectivamente, siendo el límite permitido por el ente supervisor para normalidad de cada uno de ellos el 5,0%.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

---

El Manual para la Administración Integral de Riesgos, establece un límite para el indicador de sensibilidad a variaciones de tasas de interés y éste se cumple satisfactoriamente.

En los anexos C y D se observa la exposición a los riesgos de interés que incluyen los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, clasificados de acuerdo a su fecha de vencimiento o fecha de revisión de las tasas de interés, lo que ocurra primero.

Además, en búsqueda de medidas de preventivas ante movimientos importantes de las tasas de interés se desarrolló un modelo de pronóstico (Haugen), a través del cual se puede argumentar que en el muy corto plazo no se deberían esperar movimientos radicales en diferentes nodos de las curvas de tasas de tasas de interés, principalmente en la “Yield” en colones y dólares, y además en las de Central Directo.

### **Acciones de la Administración**

La Cooperativa está facultada para revisar y ajustar 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.

Mensualmente se efectúan análisis 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 estudios 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 realizan escenarios de estrés considerando fluctuaciones mayores en la tasa de interés con el fin de medir el nivel de exposición producto de variaciones inesperadas en la tasa de interés.

### **Conclusión**

Se concluye que la entidad se encuentra dentro de los límites de normalidad en el riesgo de tasa de interés.

### **5.2.3 Riesgo cambiario**

El Riesgo Cambiario se presenta cuando el valor de los activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio. Una posición positiva (activos mayores a pasivos en moneda extranjera), presenta riesgo cambiario en caso de apreciación de la moneda nacional con respecto a la moneda extranjera. Una posición negativa (activos menores a pasivos en moneda extranjera) presenta riesgo cambiario en caso de depreciación de la moneda nacional con respecto a la moneda extranjera.

En el caso de COOPEMEP R.L., los activos en moneda extranjera suman ¢11.303 y no se mantienen pasivos en moneda extranjera. El indicador de Riesgo Cambiario es de 0,00%, muy por debajo del límite de normalidad del 5,0%. Al 31 de marzo 2012 la posición neta en moneda extranjera es de \$22.

Este riesgo es valorado mensualmente según las disposiciones del Acuerdo SUGEF 24-00.

Es importante mencionar que mensualmente se realiza la valoración de Riesgo Cambiario, la posición neta en moneda extranjera, la máxima pérdida esperada y los respectivos escenarios sensibilizados y estresados con el objetivo de realizar las recomendaciones necesarias para ejecutar acciones correctivas en caso de ser necesario.

### **Conclusión**

COOPEMEP R.L., actualmente mantiene una posición positiva neta en moneda extranjera. Los activos que se mantienen en moneda extranjera forman parte de las disponibilidades, y se mantienen para pagos propios en moneda extranjera, con el fin de mitigar pérdidas por tipo de cambio. La entidad en su funcionamiento normal no maneja operaciones en moneda extranjera.

### **5.2.4 Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito surge ante la probabilidad de que se realicen pérdidas por incumplimientos en los pagos de los créditos de los asociados. En la administración del riesgo de crédito se tienen definidas políticas, procedimientos y límites de crédito que incorporan la medición del riesgo de crédito de la sección de activos de la ficha CAMELS de acuerdo con lo establecido en el acuerdo SUGEF 24-00, los indicadores contemplados son los siguientes:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COOPEMEP R. L.**

---

El indicador “Morosidad mayor a 90 días a cartera directa” con un valor al cierre de marzo del 2012 de 1,00%, siendo el límite de normalidad 3,00%. Cabe añadir que cumple ligeramente con el límite establecido en el Manual para la Administración Integral de Riesgos de un 1,00%.

El indicador “Pérdida esperada de cartera total a cartera total” con un valor al cierre de marzo 2012 de 1,70%, siendo el límite de normalidad 1,70% establecido por SUGEF. Al igual que el anterior indicador se cumple estrechamente con el límite interno.

La cartera de crédito total al 31 de marzo del 2012 asciende a ¢32.932.431 millones y representa el 88% de los activos totales. La cartera de crédito clasificada entre las categorías de menor riesgo (A y B) representan el 93,58% de la cartera de crédito total, correspondiendo a las categorías de mayor riesgo (C, D y E) un 6,42%.

### **Acciones de la Administración**

Como parte de las medidas, se realizan revisiones periódicas de las operaciones que han incurrido en niveles de atraso, con el fin de determinar los factores que pueden estar afectando el comportamiento de pago de los deudores y en caso de ser necesario realizar variaciones en las políticas de crédito de la entidad para reducir la probabilidad de incumplimiento.

Adicionalmente se analiza la morosidad por sucursal y productos con mayor impacto por su peso relativo dentro del total de cartera, generando planes de acción cuando corresponda. En forma mensual se realizan gestión de cobro preventiva, administrativa y judicial. Periódicamente se le da seguimiento a la concentración y el deterioro de la cartera mediante herramientas tales como: Matriz de transición por producto, evolución de la mora por cosecha mensual y anual, nivel de concentración de la cartera de crédito por tipo, ruta de pago, deudor y por sector educativo.

### **Conclusión**

El riesgo crediticio en COOPEMEP R.L., se mantiene dentro de los niveles aceptables, es importante el monitoreo de la cartera de crédito que se realiza por tipo de crédito y por mes de formalización. Alrededor del 96,81% de la cartera crediticia posee rebajo vía planilla, lo que mitiga la posibilidad de no recuperación.

## 6. Principales diferencias entre la normativa emitida por la SUGEF y las NIIF

Adicional a las bases de contabilización establecidas en el Plan de Cuentas para el Sistema Financiero Nacional que están vigentes a partir del primero de enero del 2003; en materia de revelación de información financiera, el CONASSIF aprobó mediante el acuerdo SUGEF 34-02 la normativa contable aplicable a los entes supervisados por la SUGEF, que regula la adopción y la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). A continuación se presenta un resumen de las principales divergencias entre estas disposiciones emitidas por el CONASSIF y lo dispuesto por las NIIF.

Además, por parte del Comité de Auditoría, se valoran de manera periódica los principales cambios contables, según lo establece el Reglamento de Gobierno Corporativo del Acuerdo SUGEF 16-09, al incluir entre las funciones del Comité de Auditoría: “Revisar la información financiera anual y trimestral antes de su remisión a la Junta Directiva u órgano equivalente, poniendo énfasis en cambios contables, estimaciones contables, ajustes importantes como resultado del proceso de auditoría, evaluación de la continuidad del negocio y el cumplimiento de leyes y regulaciones vigentes que afecten a la entidad.”, de manera que se garantice la confiabilidad de la información.

### 6.1 Norma Internacional de Contabilidad N°1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF, en tanto la NIIF N°1 exige que la entidad cumpla con cada una de las NIIF vigentes, a la hora de presentar sus estados financieros.

### 6.2 Norma Internacional de Contabilidad N°7: Estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo es la presentación de las entradas y salidas de efectivo, así como los equivalentes de efectivo. El efectivo comprende la caja y los depósitos bancarios a la vista, en tanto, los equivalentes de efectivo corresponden a inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo.

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del flujo de efectivo, la NIC N°7 permite el uso del método directo e indirecto en la elaboración del mismo.

### **6.3 Norma Internacional de Contabilidad N°16: Propiedad, planta y equipo**

El CONASSIF permite la revaluación de activos mediante el Índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La NIC N°16 requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de bienes.

El CONASSIF permite también que los bienes que han sido dejados fuera de uso sean reclasificados como bienes realizables con el valor revaluado neto de depreciaciones con que estaban registrados en la cuenta de origen a la fecha de su desafectación, considerando que al término de los dos años dichos bienes deben estimarse en un cien por ciento; mientras la NIC N°16 requiere que los activos en desuso se sigan depreciando mensualmente hasta que su valor residual sea igual a cero.

### **6.4 Norma Internacional de Contabilidad N°18: Ingresos**

Se denomina como ingreso la entrada bruta de beneficios económicos, durante el ejercicio, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una empresa, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.

El CONASSIF ha permitido diferir el exceso neto entre el ingreso por comisiones con el gasto producido para generar dichas comisiones. En tanto la NIC N°18, requiere diferir las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras en el otorgamiento de los créditos, en el plazo del crédito.

### **6.5 Norma Internacional de Contabilidad N°23: Costo por intereses**

Son aquellos intereses y costos, incurridos por una entidad, que estén relacionados con los fondos que ha tomado prestados. El CONASSIF no permite la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.

---

cumplan determinadas condiciones. La NIC N°23 requiere que los costos por intereses deben ser reconocidos como gastos del periodo en que se incurre en ellos, salvo si fueran capitalizados.

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos que cumplan las condiciones para su cualificación, deben ser capitalizados, formando parte del costo de dichos activos. Un activo cualificado, es aquel que requiere, necesariamente, de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta.

### **6.6 Norma Internacional de Contabilidad N°36: Deterioro en el valor de los activos**

Según la normativa emitida, se requiere que la plusvalía comprada se amortice hasta por un período de veinte años. Entiéndase por plusvalía todo exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de un activo o un pasivo. La NIC N°36 establece que la plusvalía es un activo intangible de vida indefinida, por lo cual no se debe amortizar, aunque sí requiere de una evaluación anual para determinar si aplica o no el registro por deterioro.

### **6.7 Norma Internacional de Contabilidad N°39: Instrumentos financieros, reconocimiento y medición**

La NIC N°39 introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados aún, se detallan a continuación:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

El CONASSIF estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones. Además,

requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC N°39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se han adquirido.

### **6.8 Norma Internacional de Contabilidad N° 40: Inversiones en propiedades**

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC N°40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

### **6.9 Norma Internacional de Contabilidad N° 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes**

La normativa emitida por el CONASSIF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión por posibles pérdidas. La NIC N°37 no permite este tipo de provisiones.

### **6.10 Norma Internacional de Contabilidad N°39: Instrumentos financieros reconocidos y medición**

De acuerdo a lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 la cartera de crédito debe clasificar cada uno de los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A<sub>1</sub>, A<sub>2</sub>, B<sub>1</sub>, B<sub>2</sub>, C<sub>1</sub>, C<sub>2</sub>, D y E; correspondiendo la categoría de riesgo A<sub>1</sub> a la de menor riesgo de crédito y a la categoría de riesgo E a la de mayor riesgo; y la estimación para incobrables se determina según ésta clasificación, permitiendo el registro de excesos en las estimaciones.

La NIC N°39 requiere que las estimaciones para incobrables se determinen mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, permite el registro de provisiones para cuentas contingentes; los excesos en las estimaciones deben ser registrados como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

---

# ANEXOS

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

**ANEXO A**

**Calce de plazos**

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública R.L.  
Al 31 de marzo del 2012**

	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	Vencidas a más de 30 días	Total
<i>Recuperación de activos en moneda nacional</i>									
Diferencia en moneda nacional	78.078.928	773.770.219	192.539.203	(710.863.592)	(1.733.164.579)	(2.360.810.145)	19.933.971.786	1.115.187.507	17.288.709.328
Disponibilidades	363.659.703	0	0	0	0	0	0	0	363.659.703
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	55.392.473	1.473.094.011	1.337.273.095	50.000.000	266.134.202	774.046.485	29.812.500	0	3.985.752.766
Cartera de Crédito	29.765.694	365.671.408	286.060.783	303.584.154	936.390.326	1.983.261.027	27.989.024.552	1.115.187.507	33.008.945.451
<b>Total de recuperación en moneda nacional</b>	<b>448.817.869</b>	<b>1.838.765.419</b>	<b>1.623.333.878</b>	<b>353.584.154</b>	<b>1.202.524.527</b>	<b>2.757.307.512</b>	<b>28.018.837.052</b>	<b>1.115.187.507</b>	<b>37.358.357.919</b>
<i>Vencimiento de pasivos en moneda nacional</i>									
Obligaciones con el público	294.901.494	561.897.572	1.012.386.502	648.540.025	1.601.810.336	3.132.097.397	1.344.938.123	0	8.596.571.449
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	442.118.004	408.486.725	408.486.725	1.311.577.485	1.940.617.351	6.708.674.116	0	11.219.960.406
Cargos por pagar	75.837.448	60.979.624	9.921.448	7.420.995	22.301.286	45.402.909	31.253.027	0	253.116.736
<b>Total de vencimiento de pasivos en moneda nacional</b>	<b>370.738.941</b>	<b>1.064.995.200</b>	<b>1.430.794.675</b>	<b>1.064.447.745</b>	<b>2.935.689.107</b>	<b>5.118.117.657</b>	<b>8.084.865.267</b>	<b>0</b>	<b>20.069.648.592</b>
<i>Recuperación de activos en moneda extranjera</i>									
Diferencia en moneda extranjera	11.303	0	0	0	0	0	0	0	11.303
Disponibilidades	11.303	0	0	0	0	0	0	0	11.303
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de recuperación de activos en moneda extranjera</b>	<b>11.303</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.303</b>
<i>Vencimiento de pasivos en moneda extranjera</i>									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de vencimiento de pasivos en moneda extranjera</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
 COPEMEP R. L.**

**ANEXO B**

**Calce de plazos  
 Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública R.L.  
 Al 31 de marzo del 2011**

	<b>A la vista</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 60 días</b>	<b>De 61 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 365 días</b>	<b>Más de 365 días</b>	<b>Vencidas a más de 30 días</b>	<b>Total</b>
<i>Recuperación de activos en moneda nacional</i>									
Diferencia en moneda nacional	1.704.125.626	(9.790.927)	143.274.905	(285.739.637)	(846.957.671)	(1.363.055.035)	13.566.319.007	1.188.768.383	14.096.944.651
Disponibilidades	389.527.912	0	0	0	0	0	0	0	389.527.912
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	1.542.821.603	498.995.237	1.018.838.799	1.586.969	156.541.060	1.170.077.016	241.874.830	0	4.630.735.514
Cartera de Crédito	35.950.875	368.447.376	311.144.123	324.159.197	1.001.505.962	2.145.996.194	21.836.343.146	1.188.768.383	27.212.315.255
<b>Total de recuperación en moneda nacional</b>	<b><u>1.968.300.391</u></b>	<b><u>867.442.613</u></b>	<b><u>1.329.982.922</u></b>	<b><u>325.746.166</u></b>	<b><u>1.158.047.022</u></b>	<b><u>3.316.073.210</u></b>	<b><u>22.078.217.976</u></b>	<b><u>1.188.768.383</u></b>	<b><u>32.232.578.681</u></b>
<i>Vencimiento de pasivos en moneda nacional</i>									
Obligaciones con el público	187.928.355	416.921.276	807.873.569	234.802.494	911.465.096	2.438.701.340	832.442.691	0	5.830.134.821
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	372.315.645	372.315.645	372.315.645	1.079.022.321	2.211.864.144	7.660.011.339	0	12.067.844.738
Cargos por pagar	76.246.409	87.996.619	6.518.804	4.367.665	14.517.275	28.562.760	19.444.940	0	237.654.472
<b>Total de vencimiento de pasivos en moneda nacional</b>	<b><u>264.174.764</u></b>	<b><u>877.233.540</u></b>	<b><u>1.186.708.017</u></b>	<b><u>611.485.803</u></b>	<b><u>2.005.004.692</u></b>	<b><u>4.679.128.244</u></b>	<b><u>8.511.898.970</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>18.135.634.031</u></b>
<i>Recuperación de activos en moneda extranjera</i>									
Diferencia en moneda extranjera	518.118	0	0	0	0	0	0	0	518.118
Disponibilidades	518.118	0	0	0	0	0	0	0	518.118
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de recuperación de activos en moneda extranjera</b>	<b><u>518.118</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>518.118</u></b>
<i>Vencimiento de pasivos en moneda extranjera</i>									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de vencimiento de pasivos en moneda extranjera</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

**ANEXO C**

**Reporte de Brechas  
Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública R.L.  
Al 31 de marzo del 2012**

<i>Recuperacion de activos en moneda nacional</i>	<b>De 01 a 30</b>	<b>De 31 a 90</b>	<b>De 91 a 180</b>	<b>De 181 a 360</b>	<b>De 361 a 720</b>	<b>Más de 720</b>	<b>Total</b>
<i>Diferencia en moneda nacional</i>	22.437.173.532	(407.847.853)	(1.508.751.455)	(2.710.459.511)	(613.375.598)	(916.145.729)	16.280.593.386
Inversiones	1.530.592.923	1.401.347.952	280.350.980	806.564.569	36.568.750	0	4.055.425.174
Cartera de Crédito	33.184.831.428	959.686	4.606.909	5.758.114	11.265.404	36.509.960	33.243.931.500
Total Recuperacion de activos en moneda nacional	<u>34.715.424.350</u>	<u>1.402.307.638</u>	<u>284.957.889</u>	<u>812.322.683</u>	<u>47.834.154</u>	<u>36.509.960</u>	<u>37.299.356.675</u>
<i>Vencimiento de pasivos en moneda nacional</i>							
Obligaciones con el público	929.773.379	1.810.155.491	1.793.709.344	3.522.782.194	661.209.752	952.655.689	9.670.285.849
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	<u>11.348.477.440</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11.348.477.440</u>
Total de vencimiento de pasivos en moneda nacional	<u>12.278.250.819</u>	<u>1.810.155.491</u>	<u>1.793.709.344</u>	<u>3.522.782.194</u>	<u>661.209.752</u>	<u>952.655.689</u>	<u>21.018.763.289</u>
<i>Recuperacion de activos en moneda extranjera</i>							
<i>Diferencia en moneda extranjera</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Recuperacion de pasivos en moneda extranjera</i>							
Disponibilidades	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Recuperacion de pasivos en moneda extranjera	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Vencimiento de pasivos en moneda extranjera</i>							
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de vencimiento de pasivos en moneda extranjera	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas	34.715.424.350	1.402.307.638	284.957.889	812.322.683	47.834.154	36.509.960	37.299.356.675
Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas	<u>12.278.250.819</u>	<u>1.810.155.491</u>	<u>1.793.709.344</u>	<u>3.522.782.194</u>	<u>661.209.752</u>	<u>952.655.689</u>	<u>21.018.763.289</u>
Diferencia	<u>22.437.173.532</u>	<u>(407.847.853)</u>	<u>(1.508.751.455)</u>	<u>(2.710.459.511)</u>	<u>(613.375.598)</u>	<u>(916.145.729)</u>	<u>16.280.593.386</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA R.L.  
COPEMEP R. L.**

**ANEXO D**

**Reporte de Brechas  
Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública R.L.  
Al 31 de marzo del 2011**

	<b>De 01 a 30</b>	<b>De 31 a 90</b>	<b>De 91 a 180</b>	<b>De 181 a 360</b>	<b>De 361 a 720</b>	<b>Más de 720</b>	<b>Total</b>
<i>Recuperacion de activos en moneda nacional</i>							
<i>Diferencia en moneda nacional</i>	16.554.301.311	(117.193.081)	(620.821.582)	(1.762.580.711)	(407.849.812)	(284.591.943)	13.361.264.182
Inversiones	2.043.843.035	1.030.496.518	429.700.992	949.722.173	258.593.000	0	4.712.355.718
Cartera de Crédito	<u>27.364.624.127</u>	<u>1.970.741</u>	<u>3.607.722</u>	<u>7.092.443</u>	<u>14.303.062</u>	<u>58.195.574</u>	<u>27.449.793.668</u>
Total Recuperacion de activos en moneda nacional	<u>29.408.467.162</u>	<u>1.032.467.259</u>	<u>433.308.714</u>	<u>956.814.616</u>	<u>272.896.062</u>	<u>58.195.574</u>	<u>32.162.149.386</u>
<i>Vencimiento de pasivos en moneda nacional</i>							
Obligaciones con el público	673.647.465	1.149.660.339	1.054.130.296	2.719.395.327	680.745.874	342.787.517	6.620.366.818
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	<u>12.180.518.386</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12.180.518.386</u>
Total de vencimiento de pasivos en moneda nacional	<u>12.854.165.851</u>	<u>1.149.660.339</u>	<u>1.054.130.296</u>	<u>2.719.395.327</u>	<u>680.745.874</u>	<u>342.787.517</u>	<u>18.800.885.204</u>
<i>Recuperacion de activos en moneda extranjera</i>							
<i>Diferencia en moneda extranjera</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Recuperacion de pasivos en moneda extranjera</i>							
Disponibilidades	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Recuperacion de pasivos en moneda extranjera	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Vencimiento de pasivos en moneda extranjera</i>							
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de vencimiento de pasivos en moneda extranjera	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas	29.408.467.162	1.032.467.259	433.308.714	956.814.616	272.896.062	58.195.574	32.162.149.386
Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas	<u>12.854.165.851</u>	<u>1.149.660.339</u>	<u>1.054.130.296</u>	<u>2.719.395.327</u>	<u>680.745.874</u>	<u>342.787.517</u>	<u>18.800.885.204</u>
Diferencia	<u>16.554.301.311</u>	<u>(117.193.081)</u>	<u>(620.821.582)</u>	<u>(1.762.580.711)</u>	<u>(407.849.812)</u>	<u>(284.591.943)</u>	<u>13.361.264.182</u>