



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

Estados financieros intermedios

al 30 de junio del 2013 y 2012

Índice de contenido

Informe sobre estados financieros	Página
• Balance de situación	3 y 4
• Estado de resultados	5
• Estado de cambios en el patrimonio	6
• Estado flujo de efectivo	7
Notas a los estados financieros	
1. Información general, base para la elaboración de los estados financieros y principales políticas contables	8-17
1.1. Informe general	8-17
1.2. Base de preparación de los estados financieros	8-17
1.3. Principales políticas utilizadas	8-17
2. Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros	17-32
3. Composición de los rubros de los estados financieros	32-43
4. Partidas extra-balance	44
5. Exposición y control de riesgos	45-51
6. Principales diferencias entre la normativa emitida por el CONASSIF y las NIIF	52-55
Anexos	56-60

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

COOPEMEP R. L.
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio 2013 y 2012
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2013	Junio 2012
ACTIVO			
Disponibilidades	3.1	¢420.993.747	¢389.334.686
Efectivo		274.158.843	237.068.871
Banco Central de Costa Rica		34.172.269	35.701.364
Entidades financieras del país		112.662.634	116.564.452
Inversiones en instrumentos financieros	2.1- 3.2	7.305.996.174	3.458.483.017
Mantenidas para negociar		1.450.320.047	207.670.860
Disponibles para la venta		5.824.278.091	3.240.347.438
Productos por cobrar		31.398.036	10.464.719
Cartera de créditos	2.2-3.3	41.135.435.431	34.569.475.067
Créditos vigentes		40.738.490.935	34.326.895.800
Créditos vencidos		1.340.799.601	960.260.293
Créditos en Cobro Judicial		30.887.268	23.159.062
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)		85.513.006 (1.060.255.380)	70.301.067 (811.141.156)
Cuentas y comisiones por cobrar	2.3	19.287.174	3.111.783
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		48.967.627 (29.680.453)	10.009.330 (6.897.547)
Bienes realizables		23.920.375	1.673.494
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y disposición legal)		116.916.870 (92.996.495)	84.699.230 (83.025.735)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		19.631.837	19.249.849
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3.4	829.103.291	918.747.419
Otros activos		1.429.895.333	570.662.132
Activos intangibles		37.420.170	54.545.598
Otros activos		1.392.475.162	516.116.534
TOTAL DE ACTIVO		¢51.184.263.362	¢39.930.737.448
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con el público	2.6-3.5	¢14.996.771.456	¢9.740.031.944
A la vista		432.995.005	257.938.841
A plazo		14.161.207.339	9.236.222.512
Cargos financieros por pagar		402.569.111	245.870.591
Obligaciones con entidades	3.6	14.468.752.441	11.405.601.002
A plazo		14.393.067.641	11.349.518.525
Cargos financieros por pagar		75.684.801	56.082.477
Cuentas por pagar y provisiones		2.052.381.045	1.649.349.141
Provisiones		866.138.563	779.374.138
Otras cuentas por pagar diversas		1.186.242.481	869.975.002
Otros pasivos	3.7	2.442.801.992	2.035.462.236
Ingresos diferidos		2.442.801.992	2.035.462.236
TOTAL DE PASIVO		¢33.960.706.933	¢24.830.444.323

continúa...

Las notas forman parte integral de los estados financieros

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

...finaliza

**COPEMEMP R. L.
 BALANCE GENERAL
 Al 30 de junio 2013 y 2012
 (En colones sin céntimos)**

PATRIMONIO			
Capital social	3.8	€13.764.947.757	€12.528.247.941
Capital pagado		13.756.478.244	12.519.778.427
Capital donado		8.469.514	8.469.514
Ajustes al patrimonio	3.8.2	101.779.019	99.766.824
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		101.215.609	101.215.609
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		181.422	(1.448.785)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		381.988	-
Reservas patrimoniales	3.8.3	1.779.478.598	1.260.295.391
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		786.153.036	580.023.182
Resultados del periodo		791.198.018	631.959.787
TOTAL DE PATRIMONIO		€17.223.556.428	€15.100.293.125
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		€51.184.263.362	€39.930.737.448
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	€11.737.403
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		€23.989.707.555	€38.284.039.615
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		€23.989.707.555	€38.295.777.018


 Lic. Jorge Isaac Solano Rodríguez
 Gerente General


 Licda. Ivanilla Martínez Zúñiga
 Contadora


 M.B.A. Ana Villalobos Villalobos
 Auditora Interna

Las notas forman parte integral de los estados financieros

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

COPEMEP R. L.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el período terminado al 30 de junio del 2013 y 2012
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2013	Junio 2012
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	3.9	Q307.613	Q183.183
Por inversiones en instrumentos financieros	3.9	94.801.924	93.480.135
Por cartera de créditos	3.9	4.480.669.180	3.686.594.459
Por otros ingresos financieros	3.9	377.084.459	445.661.931
Total ingresos financieros		Q4.952.863.176	Q4.225.919.707
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		771.023.717	532.847.844
Por obligaciones con entidades financieras	3.10	983.901.733	799.373.274
Por pérdidas en diferencias de cambio		7.180.984	5.748.504
Por otros gastos financieros		17.273.806	13.365.611
Total gastos financieros		Q1.779.380.240	Q1.351.335.232
Por estimación de deterioro de activos		424.945.147	368.900.594
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		45.425.925	52.400.750
RESULTADO FINANCIERO		Q2.793.963.714	Q2.558.084.630
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		24.069.260	14.099.032
Por bienes realizables		-	400.000
Por otros ingresos operativos		2.686.921	6.889.501
Total otros ingresos de operación		Q26.756.181	Q21.388.532
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		22.881.103	19.329.571
Por bienes realizables		8.410.797	7.035.282
Por provisiones		101.944.208	115.084.374
Por otros gastos operativos		13.796.405	15.629.399
Total otros gastos de operación		Q147.032.513	Q157.078.626
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		Q2.673.687.382	Q2.422.394.537
Gastos administrativos			
Por gastos de personal		1.245.885.479	1.131.892.737
Por otros gastos de administración		599.351.229	645.644.873
Total gastos administrativos	3.11	Q1.845.236.708	Q1.777.537.610
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		Q828.450.674	Q644.856.927
Participaciones sobre la utilidad		37.252.656	12.897.140
Impuesto sobre la renta		-	-
RESULTADO DEL PERIODO		Q791.198.018	Q631.959.787


 Lic. Jorge Isaac Solano Rodríguez
 Gerente General


 Licda. Ivannia Martínez Zúñiga
 Contadora


 M.B.A. Ana Villalobos Villalobos
 Auditora Interna

Las notas forman parte integral de los estados financieros

**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 período terminado al 30 de junio del 2013 y 2012
(En colones sin céntimos)**

Período 2012

Descripción	Capital Social	Nota	Resultados acumulados de periodos anteriores	Ajustes al Patrimonio	Nota	Reservas patrimoniales	Nota	Resultados acumulados al principio del período	Total
Saldo al 1° de enero del 2012	Q11.835.891.890		-	Q100.402.842		Q969.277.325		Q965.064.038	Q13.870.636.006
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta Otros (Reclasificación de la cuenta 361 a la 351)			965.064.038	(636.019)				(965.064.038)	(636.019)
Resultado del período 2012						291.018.066		631.959.787	922.977.853
Reservas legales y otras reservas estatutarias			(385.040.856)						(385.040.856)
Capital aportado	1.323.472.651								1.323.472.651
Devoluciones de aportaciones de capital	(631.116.510)								631.116.510
Saldo al 30 de junio del 2012	Q12.528.247.941	3.8.1	Q580.023.182	Q99.766.824	3.8.2	1.260.295.391	3.8.3	Q631.959.787	Q15.100.293.125

Período 2013

Descripción	Capital Social	Nota	Resultados acumulados de periodos anteriores	Ajustes al Patrimonio	Nota	Reservas Patrimoniales	Nota	Resultados acumulados al principio del período	Total
Saldo al 1° de enero del 2013	Q13.169.580.639		-	Q102.832.852		Q1.824.066.407		Q786.153.036	Q15.882.632.934
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta Otros (Reclasificación de la cuenta 361 a la 351)			786.153.036	(1.053.833)				(786.153.036)	(1.053.833)
Resultado del período 2013						44.587.809		791.198.018	791.198.018
Reservas legales y otras reservas estatutarias									44.587.809
Capital aportado	1.368.320.342								1.368.320.342
Devoluciones de aportaciones de capital	(772.953.224)								772.953.224
Saldo al 30 de junio del 2013	Q13.764.947.757	3.8.1	Q786.153.036	Q101.779.019	3.8.2	Q1.779.478.598	3.8.3	Q791.198.018	Q17.223.556.428


Lic. Jorge Isaac Solano Rodríguez
Gerente General


Licda. Nany Martínez Zúñiga
Contadora


M.B.A. Ana Vilalobos Vilalobos
Auditora Interna

Las notas forman parte integral de los estados financieros

**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 periodo terminado el 30 de junio del 2013 y 2012
(En colones sin céntimos)**

	Junio 2013	Junio 2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	€791.198.018	€631.959.787
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	€1.117.724.569	€1.137.932.073
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio	(12.564.950)	(7.362.684)
Pérdidas por estimación por deterioro en cartera de créditos	718.781.674	603.613.819
Pérdida por estimación de cuentas por cobrar	27.577.979	2.172.796
Depreciaciones y amortizaciones	184.111.412	205.235.766
Participaciones sobre la utilidad	86.944.724	84.473.605
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	112.873.730	249.798.771
Variación en los activos (aumento) o disminución	(€8.978.162.154)	(€6.807.924.299)
Valores negociables	(1.242.649.187)	(207.670.860)
Créditos y avances en efectivo	(6.799.862.650)	(6.457.196.826)
Bienes realizables	(22.246.881)	80.837.344
Otras cuentas por cobrar	(38.958.298)	1.869.339
Productos por cobrar cartera de crédito	(15.211.938)	(2.711.514)
Otros activos	(859.233.200)	(223.051.783)
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución)	€9.130.262.610	€4.222.331.714
Obligaciones a la vista y a plazo	8.143.590.107	3.446.058.838
Otras cuentas por pagar y provisiones	403.031.904	247.879.969
Productos por pagar	176.300.844	48.777.980
Otros pasivos	407.339.755	479.614.927
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	€2.061.023.042	(€815.700.724)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(2.583.930.652)	294.425.395
Productos por cobrar inversiones	(20.933.317)	(1.199.921)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	89.644.128	62.921.781
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	(381.988)	3.719.973
Flujo neto de efectivo en actividades de inversión	(€2.515.601.830)	€359.867.228
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de excedentes a asociados	(433.424.081)	(317.973.394)
Uso de reservas	(133.649.365)	505.583.588
Aportes de capital recibidos en efectivo	2.687.901.101	2.657.366.249
Aportes de capital devueltos en efectivo	(1.451.201.284)	(1.116.245.373)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	€669.626.371	€1.728.731.070
Aumento neto en efectivo y equivalentes	215.047.584	1.272.897.574
Efectivo y equivalentes al inicio del año (saldo inicial enero)	3.117.712.069	1.844.814.495
Efectivo y equivalentes al final del año	€3.332.759.653	€3.117.712.069


Lic. Jorge Isaac Solano Rodríguez
Gerente General


Licda. Ivannis Martínez Zúñiga
Contadora


M.B.A. Ana Villalobos Villalobos
Auditora Interna

Las notas forman parte integral de los estados financieros

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio del 2013 y 2012
(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 1991. Sus Oficinas Centrales se encuentran ubicadas en San José, Barrio Amón y su principal actividad es el ahorro y crédito con sus asociados.

Para junio 2013 y junio 2012, COOPEMEP cuenta con 17 sucursales, no se administran cajeros automáticos y se emplea a ciento sesenta y cinco personas funcionarias, para ambos periodos. La dirección electrónica o sitio web de COOPEMEP R.L. es: <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

COPEMEP R.L., valúa sus activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, al tipo de cambio de compra del ente regulador. 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.

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 de incobrabilidad

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”.

La Cooperativa cuenta con políticas relacionadas con la identificación y control de Grupos de Interés Económico, de manera que se cumpla con los Acuerdos SUGEF 4-04 y SUGEF 5-04.

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: A₁, A₂, B₁, B₂, C₁, C₂, D, o E; correspondiendo la categoría de riesgo A₁ 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 por el comportamiento de pago histórico del deudor 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.

B) **Definición de estimaciones:** 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 en días	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago	% Estimación
A ₁	≤ 30	Nivel 1	Nivel 1	0,50%
A ₂	≤ 30	Nivel 2	Nivel 1	2,00%
B ₁	≤ 60	Nivel 1	Nivel 1 ó 2	5,00%
B ₂	≤ 60	Nivel 2	Nivel 1 ó 2	10,00%
C ₁	≤ 90	Nivel 1	Nivel 1 ó 2	25,00%
C ₂	≤ 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	> o ≤ 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

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 si el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Nivel	Rango indicador
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor a 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 empresas

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 cual se incurrieron. 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 Beneficios de empleados

COOPEMEP R.L., aplica el 2,5% anual de incremento salarial adicional, a sus empleados por concepto de anualidad.

1.3.13 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.

1.3.14 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 hasta 180 días.

1.3.15 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, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora	Porcentaje de estimación
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
más de 120 días	100%

1.3.16 Cuentas por pagar y otros pasivos

Las cuentas por pagar y otros pasivos se registran al costo.

1.3.17 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.

1.3.18 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.

1.3.19 Reconocimientos de ingresos y gastos

El reconocimiento de ingresos se lleva a cabo según lo establecido en el Plan de Cuentas para el Sistema Financiero Nacional y según lo establecido en el Manual de Cuentas de la SUGEF. El ingreso y el gasto por intereses se reconocen en el estado de resultados sobre la base del devengado. En el caso de las comisiones sobre cartera de crédito, éstas se difieren entre los meses que completan el plazo de la operación. El arrendamiento operativo es reconocido en el Estado de Resultados, durante el plazo de éste, consiste principalmente en el arrendamiento de hardware y vehículos, los cuales tienen un periodo de vencimiento entre 2 y 35 meses.

1.3.20 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.

1.3.21 Reservas

Las reservas 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%.
- FECOOPSE 0,50% y UNACOOOP 0,50%.
- El 5% para el fortalecimiento del Fondo de Contingencia.
- El 40% sobre el 2,5% de participaciones del CENECOOP, como Reserva para Capacitación

de empleados.

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	Junio 2013	Junio 2012
Participaciones en Fondos de Inversión	¢1.450.320.047	¢207.670.860
Subtotal	1.450.320.047	207.670.860
Inversiones disponibles para la venta	¢5.300.371.183	¢2.683.887.237
Inversiones restringidas	523.906.908	556.460.201
Subtotal	5.824.278.091	¢3.240.347.438
Productos por cobrar	31.398.036	10.464.719
Total	¢7.305.996.174	¢3.458.483.017

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 COPEMEP R.L., respalda sus operaciones crediticias con letras, pagarés, hipotecas y cualquier otro documento legal permisible. La cartera de crédito de COPEMEP R.L., se valúa según las disposiciones establecidas en el acuerdo SUGEF 1-05. Todos los préstamos son originados por COPEMEP R.L., es decir, no se han ejecutado en compras de cartera de crédito.

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Cartera de crédito originada por la entidad	¢42.110.177.805	¢35.310.315.155
Cartera de crédito vigente	¢40.738.490.935	¢34.326.895.800
Cartera de crédito vencida	¢1.340.799.601	¢960.260.293
Cartera de crédito en cobro judicial	¢30.887.268	¢23.159.062
Productos por cobrar	85.513.006	70.301.067
Estimación por deterioro	(1.060.255.380)	(811.141.156)
Total	¢41.135.435.431	¢34.569.475.067

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 30 de junio del 2013 y 2012 la concentración por tipo de garantía es la siguiente:

Tipo de garantía	Junio 2013		Junio 2012	
Fianza	¢4.039.536.358	9,59%	¢4.184.675.564	11,85%
Garantía múltiple	3.163.034.715	7,51%	2.758.715.525	7,81%
Hipotecaria	2.420.501.880	5,75%	2.532.479.705	7,17%
Pagaré	30.636.931.903	72,75%	24.342.901.936	68,94%
Pignoración de póliza	1.390.939.577	3,30%	932.908.444	2,64%
Prenda	16.616.975	0,04%	9.735.406	0,03%
Bono de garantía	380.016.147	0,90%	504.677.707	2,04%
Back to Back	62.600.249,16	0,15%	44.220.867	0,13%
Total	¢42.110.177.805	100,00%	¢35.310.315.155	100,00%

Al 30 de junio del 2013 y 2012 la concentración por tipo de actividad económica es la siguiente:

Tipo de actividad	Junio 2013	Junio 2012
Vivienda	¢705.776.212	¢731.692.781
Consumo o crédito personal	41.404.401.593	34.578.622.374
Total	¢42.110.177.805	¢35.310.315.155

Al 30 de junio del 2013 y 2012 la morosidad de la cartera de crédito es la siguiente:

Clasificación	Junio 2013		Junio 2012	
Al día	¢40.738.490.935	96,74%	¢34.326.895.800	97,21%
De 1 a 30 días	659.911.799	1,57%	464.691.196	1,32%
De 31 a 60 días	-	0,00%	-	0,00%
De 61 a 90 días	353.353.986	0,84%	170.949.780	0,48%
De 91 a 120 días	247.694.598	0,59%	155.265.892	0,44%
De 121 a 180 días	49.095.196	0,12%	106.738.989	0,30%
Más de 180 días	30.744.021	0,07%	62.614.436	0,18%
Cobro judicial	30.887.268	0,07%	23.159.062	0,07%
Total	¢42.110.177.805	100,00%	¢35.310.315.155	100,00%
Productos por cobrar	¢85.513.006		¢70.301.067	
Estimación incobrables	(¢1.060.255.380)		(¢811.141.156)	
Cartera neta	¢41.135.435.431		¢34.569.475.067	

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

Al 30 de junio del 2013 y 2012 el monto, la cantidad de créditos y porcentaje de préstamos sin acumulación de intereses es el siguiente:

Junio 2013			Junio 2012		
₡30.744.021	21	0,07%	₡85.773.497	40	0,24%

Al 30 de junio del 2013 y 2012 el monto, la cantidad de créditos y porcentaje de los préstamos en cobro judicial es el siguiente:

Junio 2013			Junio 2012		
₡30.887.268	3	0,07%	₡23.159.062	1	0,06%

Al 30 de junio del 2013 y 2012 el monto de la estimación para créditos incobrables es la siguiente:

Estimación para créditos incobrables	
Saldo al inicio del periodo 2013	₡921.564.848
Más: estimación cargada a resultados del período examinado	397.698.399
Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	(259.007.867)
Saldo al final del periodo 2013	₡1.060.255.380
Saldo al inicio del periodo 2012	₡688.391.515
Más: estimación cargada a resultados del período examinado	368.900.594
Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	(246.150.954)
Saldo al final del periodo 2012	₡811.141.156

Al 30 de junio del 2013 y 2012 la concentración en deudores individuales es la siguiente:

Rango	Saldo al 30 de junio 2013	Número de deudores al 30 de junio 2013	Saldo al 30 de junio 2012	Número de deudores al 30 de junio 2012
De ₡1 hasta ₡1.633.269.053	₡42.110.177.805	9.861	₡35.310.315.155	9.882
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	-	-	-	-
Total	₡42.110.177.805	9.861	₡35.310.315.155	9.882

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

Al 30 de junio del 2013 y 2012 la concentración por operaciones con partes relacionadas es la siguiente:

Descripción	Saldo al 30 de junio 2013	Número de deudores al 30 de junio 2013	Saldo al 30 de junio 2012	Número de deudores al 30 de junio 2012
Cuespor directivos	€243.240.414	26	€190.095.341	24
Personal Administrativo	€25.869.386	11	€38.127.357	11
Total	€269.109.800	37	€228.222.698	35

Al 30 de junio del 2013 se muestra detalle de partes relacionadas crediticias:

Cuerpos Directivos				
Nombre	Cantidad de operaciones	Saldo principal	Saldo producto	Total acumulado
Alvarado Gamboa Elia Maria	1	5.094.296	-	5.094.296
Alvarado Gamboa Gladys	3	6.016.558	-	6.016.558
Alvarado Gamboa Jose Miguel	1	6.508.145	-	6.508.145
Araya Cascante Haydee	2	20.743.091	-	20.743.091
Araya Cascante Jesús	2	10.701.440	199.253	10.900.693
Araya Castro Marlen	2	15.736.585	12.829	15.749.414
Bonilla Morales Ana Cecilia	1	11.071.542	-	11.071.542
Campos Rojas Cinthya	2	929.690	18.666	948.356
Campos Rojas Ericka Maria	2	587.851	-	587.851
Chaves Jaen Gilberto	1	7.289.167	-	7.289.167
De La Paz Duran Ivette	2	2.823.175	-	2.823.175
Espinoza Prado Eugenio	4	8.836.218	-	8.836.218
Montero Jiménez Alcides	1	1.021.117	-	1.021.117
Montero Jiménez Carlos Humberto	1	30.683.606	-	30.683.606
Montero Jiménez Eliette	2	1.090.775	-	1.090.775
Montero Jiménez Gabriel	1	11.141.067	337.643	11.478.710
Nájera Ocampo Ana Gabriela	1	758.289	-	758.289
Nájera Villalobos Astrid	2	5.898.132	-	5.898.132
Nájera Villalobos Mario Alberto	1	25.055.762	-	25.055.762
Pereira Ortíz Jose Manuel	3	20.718.283	-	20.718.283
Pereira Ortíz Rita Maria	1	3.614.204	-	3.614.204
Rodríguez Sandoval Thais	1	3.145.873	-	3.145.873
Rojas Cortes Zobeida	3	10.056.399	-	10.056.399
Ruiz Carranza Juan Carlos	1	17.959.382	-	17.959.382
Salas Fonseca Gina Patricia	2	8.941.085	-	8.941.085
Vargas Cárdenas Kenneth	2	6.818.682	-	6.818.682
	45	243.240.414	568.390	243.808.805

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

Administración

Nombre	Cantidad de		Saldo	
	operaciones	Saldo principal	producto	Total acumulado
Chaves Vasquez Yessenia	2	3.301.134	-	3.301.134
García Ramírez Jorge Andres	4	5.887.107	-	5.887.107
León Ulate José Ariel	2	1.724.488	-	1.724.488
Meléndez Paniagua Yahairo Jose	1	4.126.389	-	4.126.389
Ramírez Ruíz Oscar Enrique	1	714.178	-	714.178
Romero Fernández Laura	1	1.509.692	-	1.509.692
Romero Fernández Mercedes	1	65.304	-	65.304
Salazar Soto Pamela	1	345.410	-	345.410
Solano Rodríguez Jorge Isaac	1	967.727	-	967.727
Solano Rodríguez Maria Mayela	1	4.773.424	-	4.773.424
Villalobos Villalobos Ana Lidiette	1	2.454.532	-	2.454.532
	16	25.869.386	-	25.869.386

AL 30 de junio del 2012 se muestra detalle de partes relacionadas crediticias:

Cuerpos Directivos

Nombre	Cantidad de		Saldo	
	operaciones	Saldo principal	productos	Total acumulado
Araya Cascante Haydee	4	16.556.994	-	16.556.994
Montero Jiménez Eliette	1	1.074.475	-	1.074.475
Ruíz Carranza Juan Carlos	4	21.243.573	-	21.243.573
Alvarado Gamboa Elia Maria	2	616.325	-	616.325
Nájera Villalobos Mario Alberto	2	5.099.619	-	5.099.619
Montero Jiménez Alcides	1	1.287.169	-	1.287.169
Alvarado Gamboa José Miguel	1	6.986.622	-	6.986.622
Montero Jiménez Carlos Humbe	6	31.323.685	-	31.323.685
Salas Fonseca Gina Patricia	3	9.903.272	-	9.903.272
Campos Rojas Cinthya	2	1.381.512	-	1.381.512
Campos Rojas Ericka María	2	1.103.366	-	1.103.366
Araya Castro Marlen	3	16.959.929	62.363	17.022.292
Nájera Ocampo Ana Gabriela	1	902.786	-	902.786
Rodriguez Sandoval Thais	2	2.426.343	-	2.426.343
Pereira Ortíz Rita María	1	3.770.955	-	3.770.955
Pereira Ortíz José Manuel	3	11.825.996	-	11.825.996
Araya Cascante Jesus	2	10.969.772	-	10.969.772
Bonilla Morales Ana Cecilia	6	14.198.722	-	14.198.722
Vargas Cárdenas Kenneth	2	7.000.520	-	7.000.520
Rojas Cortes Zobeida	4	7.227.657	-	7.227.657
Chaves Jaen Gilberto	1	3.086.744	-	3.086.744
Espinoza Prado Eugenio	3	8.612.467	-	8.612.467
De La Paz Duran Ivette	1	615.688	-	615.688
Nájera Villalobos Astrid	2	5.921.151	-	5.921.151
	59	190.095.341	62.363	190.157.704

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

Administración				
Nombre	Cantidad de operaciones	Saldo principal	Saldo productos	Total acumulado
Villalobos Villalobos Ana Lidiette	1	2.823.668	-	2.823.668
Romero Fernández Mercedes	1	420.301	-	420.301
García Ramírez Jorge Andrés	2	3.862.125	-	3.862.125
Chaves Vásquez Yesenia	2	3.784.330	-	3.784.330
Salazar Soto Pamela	1	589.542	-	589.542
León Ulate José Ariel	3	4.479.652	-	4.479.652
León Ulate Johan	1	11.298.107	178.887	11.476.994
Valverde Vizcaíno Carmen Maria	1	1.066.942	-	1.066.942
Solano Rodríguez Jorge Isaac	1	1.200.910	-	1.200.910
Solano Rodríguez Maria Mayela	1	3.789.610	-	3.789.610
Meléndez Paniagua Yajairo José	3	4.812.170	-	4.812.170
	17	38.127.357	178.887	38.306.244

2.3 Otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio del 2013 y 2012 el monto de otras cuentas por cobrar y su estimación es el siguiente:

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Cuentas por cobrar	¢48.967.627	¢10.009.330
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(29.680.453)	(6.897.547)
Total	¢19.287.174	¢3.111.783

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

2.4 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio del 2013 y 2012 el monto de los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones es el siguiente:

Activo registrado	Junio 2013	Junio 2012	Causa de la restricción
Inversiones en avales	¢4.816.491.145	¢2.975.774.625	Reserva de liquidez y garantías de líneas de crédito
Garantía SINPE	¢30.425.283	¢29.572.813	Fideicomiso en el BNCR para la garantía de SINPE
Pagarés	868.343.535	1.639.706.578	Garantiza préstamos Banco Cuscatlán, S.A. o Citi Banck
Pagarés	6.867.723.627	4.013.643.717	Garantiza préstamos Banco de Costa Rica
Pagarés	728.355.026	1.330.006.172	Garantiza préstamos Banco Improsa, S.A.
Pagarés	2.226.066.205	1.879.080.679	Garantiza préstamos Banco Interfín, S.A. o Scotia Bank
Pagarés	1.009.194.245	368.827.494	Garantiza préstamos Banco Lafise, S.A.
Pagarés	4.632.903.815	3.943.635.841	Garantiza préstamos Bancrédito
Pagarés	1.663.309.400	2.374.607.305	Garantiza préstamos Banco BCT, S.A.
Pagarés	934.169.347	1.079.857.476	Garantiza préstamos Banco Cathay S.A
Pagarés	4.883.960.419	-	Garantiza préstamos Davivienda
Total	¢28.660.942.047	¢19.634.712.700	

Al 30 de junio del 2013 y 2012, el porcentaje mínimo de la reserva de liquidez es del 15%, según las Regulaciones de Política Monetaria vigentes. Además, debe mantenerse en instrumentos financieros del Banco Central de Costa Rica; el monto de reserva de liquidez corresponde a un promedio de la totalidad de las captaciones de recursos y aportes de los asociados. Al 30 de junio del 2013, el monto requerido y registrados por concepto de reserva de liquidez corresponde a ¢4.323.009.520 y de ¢2.448.887.237 a junio 2012.

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 al tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica según se indica:

Activos en moneda extranjera	Colones al 30 de junio del 2013	Dólares al 30 de junio del 2013	Colones al 30 de junio del 2012	Dólares al 30 de junio del 2012
Tipo de cambio compra (¢ por 1US\$)	493,03		492,57	
Activos en moneda extranjera				
Disponibilidades	¢3.838.377	\$7.785	¢5.633.439	\$11.437
Inversiones	¢111.994.491	\$227.156		
Total activos en moneda extranjera	¢115.832.868	\$234.941	¢5.633.439	\$11.437
Pasivos en moneda extranjera				
Pasivos en moneda extranjera	-	-	-	-
Total pasivos en moneda extranjera	-	-	-	-
Posición neta en moneda extranjera	¢115.832.868	\$ 234.941	¢5.633.439	\$ 11.437

2.6 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 30 de junio del 2013 y 2012 el número y el monto de los depósitos de clientes a la vista y a plazo es el siguiente:

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Depósitos a la vista	5.490 ¢432.995.005	4.851 ¢257.938.841
Depósitos a plazo	3.351 14.161.207.339	2.947 9.236.222.512
Productos por pagar	- 402.569.111	- 245.870.591
Total	8.841 ¢14.996.771.456	7.798 ¢9.740.031.944

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 30 de junio 2013 y 2012 el monto y el número de los depósitos con partes relacionadas a la vista y a plazo es el siguiente:

Descripción	Junio 2013		Junio 2012	
Comité ejecutivo y administrativos				
Depósitos a la vista	12	₡3.697.973	10	₡9.514.679
Depósitos a plazo	18	37.472.900	18	38.695.000
Productos por pagar	30	1.793.479	28	1.751.081
Cumplimiento				
Depósitos a la vista	3	₡1.508.416	3	₡1.446.449
Depósitos a plazo	11	5.509.150	9	2.567.750
Productos por pagar	14	222.412	12	43.015
Consejo Administración				
Depósitos a la vista	25	₡10.041.218	19	₡3.493.265
Depósitos a plazo	16	16.496.665	15	10.487.506
Productos por pagar	41	773.278	34	529.692
Comité de Vigilancia				
Depósitos a la vista	5	₡849.566	3	₡849.566
Depósitos a plazo	4	12.630.000	4	12.630.000
Productos por pagar	9	141.424	7	141.424
Comité de Educación				
Depósitos a la vista	-	-	-	-
Depósitos a plazo	-	-	-	-
Productos por pagar	-	-	-	-
Total depósito a la vista	45	₡16.097.173	35	₡15.303.959
Total depósito a plazo	49	₡72.108.716	46	₡64.380.256
Total productos por pagar		₡2.930.593		₡2.465.212

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

Detalle de captaciones con partes relacionadas para junio 2013:

Administración Comité Ejecutivo				
Cédula	Nombre	Producto	Principal	Intereses
Depósitos a la vista			3.697.973	40.619
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yessenia	Vista	104.743	118
01-0905-0978	García Ramírez Jorge Andrés	Vista	26.760	12
01-1094-0640	León Ulate José Ariel	Vista	1.589	19
01-1094-0640	León Ulate José Ariel	Vista	100	1
06-0278-0938	Meléndez Paniagua Yahairo José	Vista	3.445.580	39.263
07-0101-0538	Ramírez Ruíz Oscar	Vista	298	207
01-0525-0556	Romero Fernández Mercedes	Vista	100	1
01-0766-0473	Sanabria Sánchez Adrián	Vista	41	330
03-0167-0554	Sánchez Sanabria Nimia Isabel	Vista	100	25
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	Vista	362	26
04-0160-0898	Solano Rodríguez María Mayela	Vista	8.890	40
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	Vista	109.410	577
Depósitos a plazo			37.472.900	1.752.859
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yessenia	Ahorro Marchamo	350.000	10.783
07-0101-0538	Ramírez Ruíz Oscar	Ahorro Marchamo	560.000	17.266
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	Ahorro Marchamo	1.500.000	32.154
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yessenia	Ahorro Navidad	720.000	18.751
03-0238-0320	Jiménez Cordero Daisy	Ahorro Navidad	600.000	15.612
02-0387-0506	Meléndez Paniagua Sandra	Ahorro Navidad	171.000	8.711
01-0525-0556	Romero Fernández Mercedes	Ahorro Navidad	600.000	15.617
03-0167-0554	Sánchez Sanabria Nimia Isabel	Ahorro Navidad	421.900	11.222
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	Ahorro Navidad	50.000	2.424
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	Ahorro Navidad	2.400.000	62.502
07-0101-0538	Ramírez Ruíz Oscar	CAC 1a Semestral	6.100.000	260.775
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	CAC 2a Anual	5.000.000	411.667
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	CAC 3a Anual	2.500.000	179.235
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	CAC 3a Anual	4.000.000	159.999
06-0278-0938	Meléndez Paniagua Yahairo José	CAC 6 Meses	4.400.000	239.311
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	CAC 6 Meses	4.000.000	216.334
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	CAC 6 Meses	4.000.000	89.972
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yessenia	Vacacional Diciembre	100.000	527

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

Administración Oficialía de Cumplimiento

Depósitos a la vista			1.508.416	4.199
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Vista	1.434.380	3.529
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	Vista	53.031	566
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	Vista	21.005	104
Depósitos a plazo			5.509.150	218.213
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Ahorro Marchamo	80.500	2.228
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Ahorro Navidad	490.000	14.263
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 1a Anual	1.500.000	107.843
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 6 Meses	500.000	19.583
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 6 Meses	325.150	7.722
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 6 Meses	527.500	3.150
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Plan Escolar	175.000	4.359
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Vacacional Diciembre	161.000	4.423
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	Ahorro Navidad	400.000	12.980
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	CAC 6 Meses	350.000	9.078
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	CAC 6 Meses	1.000.000	32.583

Cuerpos Directivos - Consejo Administración

Depósitos a la vista			10.041.218	98.867
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Vista	228.303	4.146
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Vista	898.412	412
04-0100-0410	Araya Cascante Jesús	Vista	1	5.305
04-0129-0399	Bonilla Morales Ana Cecilia	Vista	18.144	357
01-1421-0023	Clara Rodríguez Maríamelia	Vista	550	516
06-0139-0195	De La Paz Duran Ivette	Vista	803.487	10.551
01-0650-0767	Marín Miranda María Del Carmen	Vista	4.247.793	36.224
01-0650-0767	Marín Miranda María Del Carmen	Vista	2.530.961	16.931
01-0505-0518	Montero Jiménez Alcides	Vista	269	11
01-0650-0311	Montero Jiménez Carlos Humberto	Vista	31.864	125
01-0407-0963	Montero Jiménez Eliette	Vista	303.312	17.739
01-0472-0775	Nájera Villalobos Mario Alberto	Vista	401	1.552
03-0279-0907	Pereira Ortiz Jose Manuel	Vista	60.093	388
03-0279-0907	Pereira Ortiz Jose Manuel	Vista	1	1
03-0229-0175	Pereira Ortiz Rita María	Vista	13.320	174

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

Cuerpos Directivos - Consejo Administración

Depósitos a la vista

02-0277-0559	Rodríguez Sandoval Luisa	Vista	10.074	280
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Tháis	Vista	18.199	518
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Tháis	Vista	41.774	506
05-0087-0573	Rojas Cortes Zobeida	Vista	114.434	2.020
01-0409-1171	Ruíz Carranza Juan Carlos	Vista	100	48
01-0409-1171	Ruíz Carranza Juan Carlos	Vista	745	10
01-0409-1171	Ruíz Carranza Juan Carlos	Vista	102.355	165
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina Patricia	Vista	15.621	25
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina Patricia	Vista	80	576
05-0071-0967	Vargas Cárdenas Kenneth	Vista	600.924	288

Depósitos a plazo

16.496.665 674.411

01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Ahorro Marchamo	210.000	5.764
01-0757-0593	Campos Rojas Ericka María	Ahorro Marchamo	170.001	4.814
05-0071-0967	Vargas Cárdenas Kenneth	Ahorro Marchamo	140.000	4.491
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Ahorro Navidad	210.000	5.764
01-0757-0593	Campos Rojas Ericka María	Ahorro Navidad	15.001	23
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Tháis	CAC 10 Meses	1.500.000	56.302
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Tháis	CAC 10 Meses	2.802.645	125.068
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	CAC 1a Anual	1.000.000	107.667
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Tháis	CAC 1a Anual	2.217.750	109.717
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Tháis	CAC 1a Anual	1.198.073	81.469
01-0409-1171	Ruíz Carranza Juan Carlos	CAC 1a Anual	62.000	567
01-0409-1171	Ruíz Carranza Juan Carlos	CAC 1a Anual	125.000	7.172
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	CAC 6 Meses	3.010.203	6.292
01-0650-0767	Marín Miranda María Del Carmen	CAC 7 Meses	1.831.098	116.871
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Tháis	CAC 9 Meses	2.000.000	42.431
01-0442-0867	Montero Jiménez Eliecer	Marchamo 2012	4.894	-

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

Cuerpos Directivos - Comité de Vigilancia				
Depósitos a la vista			849.566	5.048
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	Vista	790.808	3.380
01-0913-0033	Araya Castro Marlen	Vista	57.604	869
05-0138-0474	Espinoza Prado Eugenio	Vista	1.154	799
Depósitos a plazo			12.630.000	136.376
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	CAC 2a Trimestral	6.000.000	43.858
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	CAC 2a Trimestral	3.000.000	21.137
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	CAC 2a Trimestral	3.500.000	67.463
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	Navideño 2012	130.000	3.919
Total depósito a la vista			16.097.173	148.733
Total depósito a plazo			72.108.716	2.781.860

Detalle de captaciones con partes relacionadas para junio 2012:

Administración - Comité Ejecutivo				
Cédula	Nombre	Plan	Saldo	Saldo interés
Depósitos a la vista			9.514.679	46.362
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yessenia	Vista	103.775	175
01-0905-0978	García Ramírez Jorge Andres	Vista	1	7
01-1094-0640	León Ulate José Ariel	Vista	300.000	108
01-1094-0640	León Ulate José Ariel	Vista	55	0
06-0278-0938	Meléndez Paniagua Yahairo José	Vista	9.000.559	45.172
07-0101-0538	Ramírez Ruíz Oscar	Vista	1.324	7
01-0525-0556	Romero Fernández Mercedes	Vista	15	81
01-0766-0473	Sanabria Sanchez Adrian	Vista	6.041	319
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	Vista	1	-
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	Vista	102.909	494

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

Depósitos a plazo			38.695.000	1.704.719
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yessenia	CAC 1a Anual	1.350.000	168.075
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yessenia	Marchamo 2012	250.000	5.334
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yessenia	Navideño 2012	360.000	9.334
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yessenia	Vacacional Dic 2012	150.000	3.889
01-1094-0640	León Ulate José Ariel	Marchamo 2012	150.000	1.826
01-1094-0640	León Ulate José Ariel	Navideño 2012	150.000	1.826
07-0101-0538	Ramírez Ruíz Oscar	CAC 6 Meses	6.100.000	226.971
07-0101-0538	Ramírez Ruíz Oscar	Marchamo 2012	560.000	17.182
01-0525-0556	Romero Fernández Mercedes	Navideño 2012	600.000	15.059
01-0766-0473	Sanabria Sánchez Adrián	CAC 7 Meses	1.500.000	85.550
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	CAC 6 Meses	4.000.000	143.333
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	Navideño 2012	225.000	5.581
04-0160-0898	Solano Rodríguez María Mayela	CAC 1a Mensual	7.000.000	68.774
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	CAC 3a Anual	2.500.000	179.236
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	CAC 3a Anual	6.000.000	507.500
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	CAC 3a Anual	4.000.000	160.000
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	Marchamo 2012	1.400.000	42.948
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	Navideño 2012	2.400.000	62.303

Administración - Oficialía de Cumplimiento

Depósitos a la vista			1.446.449	1.164
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Vista	1.416.113	983
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	Vista	30.336	181
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	Vista	0	-
Depósitos a plazo			2.567.750	41.851
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 3 Meses	1.052.500	6.140
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 4 Meses	300.000	1.230
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Escolar 2012	138.000	3.533
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Marchamo 2012	86.250	2.813
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Navideño 2012	490.000	14.879
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	Vacacional Dic 2012	161.000	4.889
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	Escolar 2012	100.000	2.139
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	Marchamo 2012	120.000	3.115
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	Navideño 2012	120.000	3.115

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

Cuerpos Directivos - Consejo Administración				
Depósitos a la vista			3.493.265	27.327
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Vista	661.908	2.078
04-0100-0410	Araya Cascante Jesús	Vista	1	5.305
04-0129-0399	Bonilla Morales Ana Cecilia	Vista	4.253	1.287
05-0138-0031	Chaves Jaen Gilberto	Vista	0	3
01-0650-0767	Marín Miranda María Del Carmen	Vista	808.396	2.351
01-0505-0518	Montero Jiménez Alcides	Vista	-	269
01-0650-0311	Montero Jiménez Carlos Humberto	Vista	80.521	228
01-0407-0963	Montero Jiménez Eliette	Vista	349.092	7.437
03-0279-0907	Pereira Ortiz José Manuel	Vista	4.422	397
03-0229-0175	Pereira Ortiz Rita María	Vista	88	62
02-0277-0559	Rodríguez Sandoval Luisa	Vista	172.426	4.361
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Tháis	Vista	751	1.455
05-0087-0573	Rojas Cortes Zobeida	Vista	8	1
01-0409-1171	Ruíz Carranza Juan Carlos	Vista	20.134	765
01-0409-1171	Ruíz Carranza Juan Carlos	Vista	20.069	6
01-0409-1171	Ruíz Carranza Juan Carlos	Vista	20.635	41
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina Patricia	Vista	80	572
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina Patricia	Vista	15.439	2
05-0071-0967	Vargas Cárdenas Kenneth	Vista	1.335.042	708
Depósitos a plazo			10.487.506	502.364
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	CAC 1a Anual	2.773.269	295.623
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	CAC 1a Anual	2.669.803	10.401
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Marchamo 2012	240.002	7.612
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	Navideño 2012	245.000	7.913
01-0757-0593	Campos Rojas Ericka María	Marchamo 2012	130.001	3.402
01-0757-0593	Campos Rojas Ericka María	Navideño 2012	70.000	1.992
05-0138-0031	Chaves Jaen Gilberto	Plan B	-	0
01-0650-0767	Marín Miranda María Del Carmen	CAC 7 Meses	1.722.104	35.293
01-0442-0867	Montero Jiménez Eliecer	Marchamo 2012	4.500	146
02-0277-0559	Rodríguez Sandoval Luisa	Navideño 2012	35.000	748
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Tháis	CAC 10 Meses	100.000	3.796
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Tháis	CAC 11 Meses	250.000	2.693
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Tháis	CAC 1a Anual	1.619.503	94.471
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Tháis	CAC 1a Anual	523.324	34.889
05-0071-0967	Vargas Cárdenas Kenneth	Marchamo 2012	105.000	3.385

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

Cuerpos Directivos - Comité de Vigilancia					
Depósitos a la vista			849.566	5.048	
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	Vista	790.808	3.380	
01-0913-0033	Araya Castro Marlen	Vista	57.604	869	
05-0138-0474	Espinoza Prado Eugenio	Vista	1.154	799	
Depósitos a plazo			12.630.000	136.376	
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	CAC 2a Trimestral	6.000.000	43.858	
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	CAC 2a Trimestral	3.000.000	21.137	
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	CAC 2a Trimestral	3.500.000	67.463	
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	Navideño 2012	130.000	3.919	
Total depósito a la vista			15.303.959	79.901	
Total depósito a plazo			64.380.256	2.385.311	

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 30 de junio del 2013 y 2012 se detalla a continuación:

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Disponibilidades		
Efectivo	¢274.158.843	¢237.068.871
Depósitos a la vista en el BCCR	¢34.172.269	¢35.701.364
Cuentas corrientes y depósitos	112.662.634	116.564.452
Subtotal	¢420.993.747	¢389.334.686
Inversiones		
Disponibles para la venta	¢2.911.765.906	¢2.728.377.383
Subtotal	¢2.911.765.906	¢2.728.377.383
Total	¢3.332.759.653	¢3.117.712.069

3.2 Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones al 30 de junio del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Inversiones mantenidas para negociar		
Banco Nacional Fondos de Inversión	€400.514.813	-
INS Valores	628.985.738	€7.428.655
SAMA SAFI	420.819.496	200.242.205
Subtotal	1.450.320.047	207.670.860
Disponibles para la venta		
Inversiones disponibles para la venta y restringidas		
Disponibles para la venta		
Banco LAFISE	€240.000.000	€235.000.000
Coopealianza R.L.	70.000.000	-
Banco Cathay S.A.	240.000.000	-
Banco Central de Costa Rica	4.750.371.183	2.448.887.237
Subtotal	5.300.371.183	2.683.887.237
Inversiones restringidas		
Banco de Costa Rica	-	€1.500.000
Banco Davivienda (HSBC)	€25.000.000	
Banco LAFISE	9.000.000	70.000.000
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	184.195.158	184.195.158
INS SAFI	59.221.030	56.192.231
INS VALORES	-	215.000.000
Banco Central de Costa Rica	32.375.000	-
Gobierno	214.115.720	29.572.813
Subtotal restringidas	€523.906.908	€556.460.201
Total de inversiones disponibles para venta	€5.824.278.091	€3.240.347.438
Productos por cobrar totales	31.398.036	10.464.719
Total	€7.305.996.174	€3.458.483.017

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

Al 30 de junio del 2012 el detalle de las inversiones en instrumentos es el siguiente:

Emisor	No. Operación	Tipo de instrumento	Valor de Mercado	Calificación de riesgo	Fecha de vencimiento
Sociedad Administradora	101072	BANCREDILASCϕFI	37.285.768	AA	-
Sociedad Administradora	106066	BANCREDILASCϕFI	21.935.262	AA	-
Sociedad Administradora	15078	BACLACcFI	516.991.247	AA	-
Sociedad Administradora	10701	BACLADdFI	111.994.491	AA	-
Banco Popular y de Desarrollo	16105160210392239	IDNN	58.329.060	AA	24/09/2013
Banco Popular y de Desarrollo	16105160210402512	IDNN	70.000.000	AA	19/03/2014
Banco Popular y de Desarrollo	16105160210401205	IDNN	55.866.098	AA	19/02/2014
Banco Lafise	100019399	IDNN	9.000.000		25/10/2013
Banco Lafise	100020239	IDNN	70.000.000		31/07/2013
Banco Lafise	100020562	IDNN	70.000.000		27/07/2013
Banco Lafise	100021497	IDNN	100.000.000		30/07/2013
Banco Davivienda	198283	IDNN	25.000.000		16/07/2016
Coopealianza	2509216	IDNN	70.000.000		30/07/2013
Banco Cathay	10003440	IDNN	70.000.000		22/07/2013
Banco Cathay	10003943	IDNN	70.000.000		30/07/2013
Banco Cathay	100043631	IDNN	100.000.000		31/07/2013
Sociedad Administradora	46230	FI-000000010	20.290.493	AA	-
Sociedad Administradora	50329	FI-000000010	400.529.004	AA	-
Sociedad Administradora	158853	FI-000000162	400.514.813	AA	-
Gobierno de Costa Rica	CRG0000B64G3	tp	32.375.000	BB	28/01/2015
Gobierno de Costa Rica	CRG0000B41G1	tp	214.115.720	BB	28/09/2016
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B3496	bem	300.036.000	BB	03/07/2013
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C3933	bem0	747.042.560	BB	10/07/2013
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C3958	bem0	791.912.000	BB	11/09/2013
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C3941	bem0	334.018.960	BB	14/08/2013
Banco Central de Costa Rica	78730	DON	2.150.000.000		01/07/2013
Banco Central de Costa Rica	78733	DON	427.361.663		01/07/2013
Total			€7.274.598.138		

BANCREDILASCϕFI	Fondo de inversión INS liquidez público colones
BACLACcFI	Fondo de inversión INS liquidez colones
BACLADdFI	Fondo de inversión INS liquidez dólares
IDNN	Instrumento de deuda no negociable
FI-000000010	Fondo de inversión SAMA Liquidez público colones
FI-000000162	Fondo de inversión BN Fondepósito colones no diversificado
tp	título propiedad
bem	Bono de estabilización monetaria
bem0	Bono de estabilización monetaria cero cupón
DON	Depósito overnigh

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

Al 30 de junio del 2012 el detalle de las inversiones en instrumentos es el siguiente:

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	BANCREDLASCçFL	35.378.825	AAA	
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión INS	106066	BANCREDLASCçFL	20.813.405	AAA	
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión INS	15078	BACLACçFI	7.428.655	AAA	
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión SAMA	44794	FI-000000010	200.242.205	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	1610516021038443	IDNN	55.866.098	AAA	19/02/2013
Banco Nacional de Costa Rica	30194315	IDNN	215.000.000	AAA	26/06/2013
Banco LAFISE S.A.	100016139	IDNN	20.000.000	AA	23/07/2012
Banco LAFISE S.A.	100017534	IDNN	85.000.000	AA	31/07/2012
Banco LAFISE S.A.	100017950	IDNN	50.000.000	AA	30/06/2012
Banco LAFISE S.A.	100018187	IDNN	50.000.000	AA	30/07/2012
Banco LAFISE S.A.	100018509	IDNN	100.000.000	AA	01/08/2012
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B3363	bem	140.640.450	BB	24/10/2012
Gobierno de Costa Rica	CRG0000B64G3	tp	29.572.813	BB	28/01/2015
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C3784	bem0	896.856.977	BB	12/09/2012
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C3776	bem0	299.424.000	BB	11/07/2012
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C3792	bem0	299.467.205	BB	14/11/2012
Banco Central de Costa Rica	68281	DON	812.498.605	BB	02/07/2012
Total			ç3.448.018.298		

IDNN Instrumento de deuda no negociable
 BACREDILASCçFL Fondo de Inversión, liquidez público colones
 Bem0 Bono de estabilización monetaria
 DON Depósito Over Night
 DEPB Depósito electrónico a Plazo
 FI Fondo de inversión

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 30 de junio del 2013 y 2012 se detalla a continuación:

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Créditos vigentes	€17.297.586.874	€34.326.895.800
Créditos vencidos	1.025.478.340	960.260.293
Créditos cobro judicial	30.887.268	23.159.062
Cartera de crédito restringida vigente	23.440.904.061	-
Cartera de crédito restringida vencida	315.321.261	-
Subtotal	€42.110.177.805	€35.310.315.155
Productos por cobrar asociados a la colocación	85.513.006	70.301.067
Estimación para cartera de crédito	(1.060.255.380)	(811.141.156)
Total	€41.135.435.431	€34.569.475.067

La clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo al 30 de junio del 2013 es:

Grupo	Categoría	Principal	Productos por cobrar
2	A ₁	€40.134.534.059	€35.021.107
2	A ₂	212.747.553	1.127.444
2	B ₁	-	-
2	B ₂	-	-
2	C ₁	319.691.249	15.263.298
2	C ₂	24.648.581	1.107.671
2	D	251.668.555	16.006.948
2	E	1.166.887.808	16.986.538
Total		€42.110.177.805	€85.513.006

La clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo al 30 de junio del 2012 es:

Grupo	Categoría	Principal	Productos por cobrar
2	A ₁	€33.622.953.896	€29.259.910
2	A ₂	175.358.690	1.096.949
2	B ₁	-	-
2	B ₂	-	-
2	C ₁	131.105.290	6.024.284
2	C ₂	41.528.266	1.683.538
2	D	102.060.912	6.197.265
2	E	1.237.308.101	26.039.121
Total		€35.310.315.155	€70.301.067

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

3.4 Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso al 30 de junio del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Inmuebles, Mobiliario y Equipo	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Equipo y Mobiliario	Equipo de Computación	Vehículos	Total Cuenta
Saldo al inicio del periodo 2013	¢492.208.436	¢232.515.648	¢680.937.693	¢362.473.744	¢18.889.212	
Más aumentos	-	-	13.665.109	240.742	-	
Menos disminuciones	-	-	491.784	108.912	-	
Sub total	492.208.436	232.515.648	694.111.018	362.605.574	18.889.212	
Menos depreciación	-	55.012.955	506.398.156	392.797.626	17.017.861	
Valor en libros al 30 de junio del 2013 neto de depreciación	¢492.208.436	¢177.502.693	¢187.712.862	-¢30.192.051	¢1.871.351	¢829.103.291
Saldo al inicio del periodo 2012	¢492.208.436	¢228.565.648	¢592.425.963	¢362.269.726	¢32.066.878	
Más aumentos	-	3.950.000	49.469.755	466.425	-	
Menos disminuciones	-	-	971.242	-	14.347.666	
Sub total	492.208.436	232.515.648	640.924.476	362.736.151	17.719.212	
Menos depreciación	-	50.108.356	407.679.352	353.143.089	16.425.706	
Valor en libros al 30 de junio del 2012 neto de depreciación	¢492.208.436	¢182.407.292	¢233.245.124	¢9.593.062	¢1.293.506	¢918.747.419

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

3.5 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 30 de junio del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Depósitos de ahorro a la vista colones	¢432.995.005	¢257.938.841
Total captaciones a la vista	¢432.995.005	¢257.938.841
Captaciones a plazo		
Certificados de depósito a plazo	10.858.832.346	6.566.651.078
Certificados de ahorro cooperativo un mes	27.836.630	250.606.971
Certificados de ahorro cooperativo dos meses	33.188.332	53.127.491
Certificados de ahorro cooperativo tres meses	342.931.469	326.055.920
Certificados de ahorro cooperativo cuatro meses	136.589.862	140.042.239
Certificados de ahorro cooperativo cinco meses	500.867.363	329.740.070
Certificados de ahorro cooperativo seis meses	1.588.051.623	894.816.524
Certificados de ahorro cooperativo siete meses	89.338.880	28.897.775
Certificados de ahorro cooperativo ocho meses	17.026.113	53.233.792
Certificados de ahorro cooperativo nueve meses	48.175.051	104.546.121
Certificados de ahorro cooperativo diez meses	102.990.129	44.198.285
Certificados de ahorro cooperativo once meses	2.904.405	101.650.000
Ahorro marchamo	43.099.647	38.750.243
Ahorro navideño	187.737.226	160.915.585
Ahorro escolar	22.244.321	20.307.192
Ahorro FCL 3x1	4.290.533	13.736.136
Ahorro de cooperativas estudiantiles	137.871.430	89.569.039
Ahorro vacacional diciembre	3.537.514	3.200.061
Ahorro asociaciones	927.500	-
Ahorro vacacional julio	12.766.966	16.177.989
Total captaciones a plazo	¢14.161.207.340	¢9.236.222.513
Intereses por pagar por obligaciones con el público	402.569.111	245.870.591
Total obligaciones con el público	¢14.996.771.456	¢9.740.031.944

3.6 Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras al 30 de junio del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Banco Cuscatlán, S.A. o Citibank	₡436.146.419	₡1.156.347.534
Banco Improsa, S.A.	501.330.411	935.229.220
Banco Lafise, S.A.	468.490.686	194.354.568
Banco Davivienda	2.563.957.787	-
Bancrédito	3.239.709.410	2.844.340.688
Banco Interfin o Scotiabank, S.A.	911.820.000	1.318.555.556
Banco de Costa Rica	4.527.736.791	2.380.435.702
Banco Popular y Desarrollo Comunal	132.267.221	141.264.323
Banco BCT, S.A.	1.190.204.617	1.682.555.463
Banco Cathay S.A.	421.404.297	696.435.471
Total obligaciones con entidades financieras	₡14.393.067.641	₡11.349.518.525
Cargos financieros por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	75.684.801	56.082.477
Total	₡14.468.752.441	₡11.405.601.002

El detalle de las obligaciones con entidades financieras al 30 de junio del 2013 es el siguiente:

Banco	Línea	Saldo por pagar	Tasa interés	Plazo pactado
Cuscatlan	2.000.000.000	436.146.419	11,45% y 13,21%	De 36 a 60 meses
Scotiabank	2.000.000.000	911.820.000	10,01% y 15,00%	De 36 a 60 meses
Bancredito	3.000.000.000	2.577.827.284	9,70% y 12,70%	De 47 y 72 meses
Bancredito	700.000.000	661.882.127	12,50%	180 meses
Lafise	1.200.000.000	468.490.686	5,50% y 15,00%	De 36 a 60 meses
B.C.T.	2.400.000.000	1.190.204.617	11,25% y 16,53%	De 36 a 60 meses
Davivienda	3.000.000.000	2.563.957.787	14,60% y 15,25%	36 meses
B.C.R.	6.000.000.000	4.527.736.791	10,00% y 15,50%	60 meses
Improsa	3.200.000.000	501.330.411	41,25%	36 meses
Popular*	167.786.756	132.267.221	9,65%	De 120 a 180 meses
Cathay	1.000.000.000	421.404.297	14,00% y 15,10%	De 24 a 36 meses
TOTAL	24.667.786.756	14.393.067.641		

**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 30 de junio del 2012 es el siguiente:

Acreedor	Monto autorizado	Saldo	Tasa de interés	Plazos pactados
Banco Citibank de Costa Rica	€2.000.000.000	€1.156.347.534	Entre 13,50% y 16,50%	De 36 a 60 meses
Banco Scotiabank, S.A.	1.495.000.000	1.318.555.556	Entre 12% y 14,25%	60 meses
Bancrédito	3.000.000.000	2.844.340.688	Entre 12,75% y 16%	De 60 a 72 meses
Banco Lafise, S.A.	800.000.000	194.354.568	Al 14,25%	60 meses
Banco BCT, S.A.	2.400.000.000	1.682.555.463	Entre 13,27% y 17,25%	De 12 a 60 meses
Banco de Costa Rica	4.000.000.000	2.380.435.702	Entre 12% y 15,25%	De 12 a 60 meses
Banco Improsa, S.A.	3.200.000.000	935.229.220	Entre 14% y 15,50%	De 12 a 60 meses
Banco Popular y Desarrollo Comunal	167.786.756	141.264.323	Al 13%	De 60 a 180 meses
Banco Cathay S.A.	1.000.000.000	696.435.471	Entre 15,25% y 15,75%	60 meses
Total	€18.453.491.972	€11.349.518.525		

3.7 Otros pasivos

Los otros pasivos al 30 de junio del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Comisiones diferidas por cartera de crédito	€1.954.890.759	€1.626.017.225
Intereses diferidos de cartera de crédito diferidos	487.911.232	409.445.011
Total	€2.442.801.992	€2.035.462.236

3.8. Patrimonio

3.8.1 El capital social al 30 de junio del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Ahorro ordinario	€13.144.991.588	€11.941.247.446
Ahorro extraordinario	30.595	30.663
FODE	611.456.060	578.500.318
Capital donado	8.469.514	8.469.514
Total	€13.764.947.757	€12.528.247.941

**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 30 de junio del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Superávit por revaluación de edificio	101.215.609	101.215.609
Valuación de inversiones	181.422	(1.448.785)
s activos	381.988	-
Total	101.779.019	99.766.824

3.8.3 Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales al 30 de junio del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Reserva Patrimonial	Reserva Legal	Reserva Bienestar Social	Reserva de Educación	Reservas Voluntarias	Otras Reservas	Total Reservas
Saldo al 1º de enero del 2013	705.319.188	142.382.947	101.798.547	708.016.315	166.549.410	1.824.066.407
Más aumentos	-	858.000	60.000	-	15.314.420	16.232.420
Menos disminuciones	-	39.475.550	13.390.296	-	7.954.383	60.820.229
Saldo al 30 de junio del 2013	€705.319.188	€103.765.397	€88.468.251	€708.016.315	€173.909.447	€1.779.478.598
Saldo al 1º de enero del 2012	467.762.216	55.834.652	13.207.688	383.455.866	49.016.903	969.277.325
Más aumentos	98.475.922	60.377.553	49.535.053	-	161.485.877	369.874.405
Menos disminuciones	-	35.882.000	34.707.749	-	8.266.590	78.856.339
Saldo al 30 de junio del 2012	€566.238.139	€80.330.206	€28.034.992	€383.455.866	€202.236.190	€1.260.295.391

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 30 de junio del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Por disponibilidades		
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	₡307.613	₡183.183
Subtotal por disponibilidades	₡307.613	₡183.183
Por inversiones		
Inversiones disponibles para la venta	94.801.924	93.480.135
Subtotal por inversiones	₡94.801.924	₡93.480.135
Por cartera de crédito		
Créditos vigentes (intereses y comisiones)	4.429.846.585	3.659.090.829
Créditos vencidos y cobro judicial	50.822.595	27.503.630
Subtotal ingresos por cartera de crédito	₡4.480.669.180	₡3.686.594.459
Por otros ingresos financieros		
Comisiones sobre créditos colocados	377.084.459	445.661.931
Subtotal por otros ingresos financieros	₡377.084.459	₡445.661.931
Por diferencias de cambio	32.990	478.699
Total	₡4.952.896.166	₡4.226.398.406

3.10 Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras al 30 de junio del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Intereses Banco Nacional de Costa Rica	-	₡3.005.279
Intereses Banco de Costa Rica	265.484.550	192.686.332
Intereses Banco Cuscatlán, S.A. o Citibank	37.902.474	89.862.507
Intereses Banco Improsa, S.A.	39.403.588	31.808.824
Intereses Banco Lafise, S.A.	36.819.642	15.383.838
Intereses Banco Interfin, S.A. o Scotiabank	69.875.413	74.899.429
Intereses Bancrédito	180.731.708	203.799.433
Intereses Banco Popular y Desarrollo Comunal	6.850.430	8.776.775
Intereses Banco BCT, S.A.	105.827.289	120.253.272
Intereses Banco Cathay de Costa Rica S.A.	38.901.040	58.897.586
Banco HSBC	202.105.599	-
Total	₡983.901.733	₡799.373.274

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 30 de junio del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Gastos de personal	¢1.245.885.479	¢1.131.892.737
Gastos por servicios externos	101.410.309	101.892.964
Gastos por movilidad y comunicaciones	36.769.419	41.225.728
Gastos de infraestructura	307.044.162	342.410.710
Gastos generales	154.127.339	160.115.471
Total	¢1.845.236.708	¢1.777.537.610

3.12 Vencimiento de activo y pasivos

Seguidamente se muestra el cuadro de vencimientos de activos y pasivos al 30 de junio 2013 y 2012:

**Vencimiento de activos y pasivos
 Al 30 de junio del 2013**

Rango	Activos	Pasivos	Diferencia
De 1 a 30 días	6.354.812.382	1.669.233.544	4.685.578.838
De 31 a 60 días	786.909.590	1.443.846.789	(656.937.199)
De 61 a 90 días	1.159.862.390	1.244.127.031	(84.264.641)
De 91 a 180 días	948.946.992	4.442.100.094	(3.493.153.102)
De 181 a 365 días	2.105.506.505	7.021.084.110	(4.915.577.606)
Más de 365 días	37.220.082.160	13.645.132.329	23.574.949.832
Partidas vencidas a más de 30 días	1.346.560.712	-	1.346.560.712

**Vencimiento de activos y pasivos
 Al 30 de junio del 2012**

Rango	Activos	Pasivos	Diferencia
De 1 a 30 días	2.366.129.182	1.476.259.506	889.869.676
De 31 a 60 días	377.725.419	1.228.338.059	(850.612.640)
De 61 a 90 días	1.251.069.100	1.386.857.655	(135.788.555)
De 91 a 180 días	1.355.471.065	3.152.278.396	(1.796.807.331)
De 181 a 365 días	2.273.028.302	4.983.477.710	(2.710.449.408)
Más de 365 días	30.641.132.080	8.918.421.620	21.722.710.460
Partidas vencidas a más de 30 días	963.878.777	-	963.878.777

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 30 de junio del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Cuentas contingentes

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Litigios y demandas pendientes	€0	€11.737.402
Total	€0	€11.737.402

Según informe del Bufete Bolaños y Asociados S.A. del 31 de junio del 2012, existía 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. Para el 31 de diciembre del 2012, el juzgado falla a favor de COPEMEP, recuperando el monto registrado de €11.737.403.

Otras cuentas de orden por cuenta propia

Descripción	Junio 2013	Junio 2012
Garantías prendarias	€0	€16.647.365.262
Cartera no comprometida	18.296.152.187	18.662.949.893
Créditos castigados	1.517.953.788	1.203.415.110
Productos por cobrar castigados	152.457.982	127.588.091
Productos en suspenso	4.807.082	7.910.915
Certificados en custodia	3.078.258.851	1.422.419.848
Activos dinados	20.690	20.690
Cupones en custodia	936.714.060	212.246.486
Otras cuentas por cobrar castigadas	3.342.915	123.319
Total	€23.989.707.555	€38.284.039.615

Total partidas extrabalance	Junio 2013	Junio 2012
	€23.989.707.555	€38.295.777.018

5. Exposición y control de riesgos

Mantener indicadores sanos según los límites establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, es una tarea diaria de COOPEMEP R.L., evidenciando con ello su correcto manejo y administración.

Para la Cooperativa se ha vuelto de vital importancia conservar un índice de Suficiencia Patrimonial por encima tanto de lo establecido por la SUGEF, como del mantenido a nivel del sector cooperativo, salvaguardando con ello la solidez y estabilidad del patrimonio de la entidad. Para el cierre del 30 de junio del 2013 este indicador asciende a 34.12%, siendo el mínimo establecido un 10%.

Dentro del manejo, se evidencia la necesidad de control sobre riesgos específicos, a los que COOPEMEP R.L. se encuentra expuesta por su naturaleza de entidad financiera, entre ellos se destacan:

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 el corto plazo. Este riesgo también se materializa, en el momento en el cual no exista referencia de una adecuada valoración de los activos o pasivos al ser evaluados en los mercados.

Las principales áreas propensas al Riesgo de Liquidez se asocian con el efectivo, crédito, inversiones, obligaciones con el público y obligaciones con entidades financieras y no financieras.

Para la administración adecuada de dicho riesgo, la Cooperativa ha adoptado 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.

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

Asimismo, la administración de la Cooperativa monitorea periódicamente los indicadores de liquidez, con el fin de validar que estos se encuentren dentro de los parámetros permitidos en la normativa Acuerdo SUGEF 24-00:

- Calce 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.
- Flujos de efectivo mensuales proyectados a 12 meses.
- Flujos de efectivo diarios proyectados a una semana.
- Cumplimiento de la regulación para la reserva de liquidez.

El indicador de calce de plazos a un mes ajustado por la volatilidad es 4,52 veces, ubicándose en grado de normalidad, al ser dicho límite de normalidad 1,00 vez. La recuperación de activos a un mes asciende a ¢6.354.812.382,29 mientras que el vencimiento de los pasivos es de ¢1.404.802.948,75 mostrando una brecha positiva de ¢4.950.009.433,54.

El indicador de calce de plazos a tres meses ajustado por la volatilidad es de 1,97 veces, se encuentra en grado de normalidad, al ser dicho límite de 0,85 veces; la recuperación de activos a un mes asciende a ¢8.301.584.362,43 mientras que el vencimiento de los pasivos es de ¢4.207.828.826,77 lo que le permite a la Cooperativa cubrir en más veces lo que establece la normativa.

Acciones de la Administración

COPEMEP, R.L., monitorea mediante el Comité de Riesgo la evaluación de liquidez e inversión. La Cooperativa mantiene un monto superior al establecido por la SUGEF como reserva de liquidez, en el promedio al 30 de junio del 2013, 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 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, índices de precios, entre otros.

Este indicador 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 que el valor de las inversiones propias sea impactado por variaciones en las tasas de interés y los precios de los instrumentos es el VAR (Valor Actual en Riesgo).

5.2.1 Riesgo por tasa de interés

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas de interés, 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 30 de junio del 2013 corresponden a 0,64% y 0,00% respectivamente, siendo el límite para normalidad de cada uno de ellos 5,0%.

En los anexos N°3 y N°4 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.

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 analizan 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 las tasas 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 del Riesgo de Tasa de Interés.

5.2.2 Riesgo cambiario

El Riesgo Cambiario se presenta cuando el valor de los activos y pasivos en moneda extranjera, se ve afectado 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 $\text{¢}115.832.867,52$ y no se mantienen pasivos en moneda extranjera. El indicador de Riesgo Cambiario es de 0,02%, muy por debajo del límite de normalidad del 5,0%. Al 30 de junio 2013 la posición neta en moneda extranjera es de $\$234.940,81$

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

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.

5.2.3 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:

- El indicador “Morosidad mayor a 90 días a cartera directa”, con un valor al cierre de junio 2013 de 0.85% siendo el límite de normalidad 3,00%.
- El indicador “Pérdida esperada de cartera total a cartera total” con un valor al cierre de junio 2013 de 1,69%, siendo el límite de normalidad 1,70%
- El indicador “Compromiso Patrimonial”, con un valor al cierre de junio 2013 de -2,16%, siendo el límite de normalidad 0,00%.”

La cartera de crédito total al 30 de junio 2013 asciende a ¢42.110.177.805,29 millones y representa el 82,27% de los activos totales. La cartera de crédito clasificada entre las categorías de menor riesgo (A y B) representan el 95.81% de la cartera de crédito total, correspondiendo a las categorías de mayor riesgo (C, D y E) un 4,19%.

Acciones de la Administración

Aspectos relevantes de la administración del riesgo de crédito en el periodo julio 2012 a junio 2013:

- La cartera de crédito en promedio mensual crece 1,48%.
- El máximo crecimiento llegó a 2,35%.
- La volatilidad del crecimiento mensual medida a través de la desviación estándar revela una desviación del promedio que oscila aproximadamente entre 0,60% y 1%.
- Seguimiento continuó mediante análisis cualitativo como cuantitativo de la estabilidad de los entes donde se mantienen inversiones.

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 realiza gestión de cobro preventiva, administrativa y judicial. Periódicamente se le da seguimiento a la concentración y al 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 y por sector educativo.

Conclusión

El Riesgo Crediticio en COPEMEP R.L., se mantiene dentro de los niveles aceptables, ya que alrededor del 97% de su 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 34-2002 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.

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, en tanto 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 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; en tanto 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

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. En tanto 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 A₁, A₂, B₁, B₂, C₁, C₂, D y E; correspondiendo la categoría de riesgo A₁ 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.

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.

6.11 Norma Internacional de Información Financiera N°12: Información a revelar de intereses en otras entidades

En mayo 2011 se emitió la NIIF N°12 Información a revelar de intereses en otras entidades que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de las participaciones en otras entidades y los riesgo asociados con éstas, los efectos de esas participaciones en su situación financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo. Esta NIIF aún no ha sido aprobada por el CONASSIF.



**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 N° 1

**Calce de plazos
Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública R.L.
Al 30 de junio del 2013**

	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	1.394.889.162	3.174.856.809	(656.937.199)	(84.264.641)	(3.493.153.102)	(4.915.577.606)	23.574.949.832	1.346.560.712	20.341.323.967
Disponibilidades	417.155.370	-	-	-	-	-	-	-	417.155.370
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	1.397.546.586	4.024.483.269	506.956.452	856.156.060	9.643.123	125.866.098	273.350.095	-	7.194.001.683
Cartera de Crédito	25.126.158	374.668.131	279.953.138	303.706.330	939.303.870	1.979.640.407	36.946.732.065	1.346.560.712	42.195.690.811
Total de recuperación en moneda nacional	1.839.828.115	4.399.151.400	786.909.590	1.159.862.390	948.946.992	2.105.506.505	37.220.082.160	1.346.560.712	49.806.847.864
<i>Vencimiento de pasivos en moneda nacional</i>									
Obligaciones con el público	432.995.005	610.002.500	974.858.759	793.198.945	3.145.380.479	4.674.176.932	3.963.589.724	-	14.594.202.344
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	521.780.872	442.097.350	429.048.343	1.209.956.873	2.217.973.838	9.572.210.365	-	14.393.067.641
Cargos por pagar	11.943.947	92.511.220	26.890.680	21.879.743	86.762.743	128.933.340	109.332.239	-	478.253.912
Total de vencimiento de pasivos en moneda nacional	444.938.952	1.224.294.591	1.443.846.789	1.244.127.031	4.442.100.094	7.021.084.110	13.645.132.329	-	29.465.523.897
<i>Recuperación de activos en moneda extranjera</i>									
Diferencia en moneda extranjera	115.832.868	-	-	-	-	-	-	-	115.832.868
Disponibilidades	3.838.377	-	-	-	-	-	-	-	3.838.377
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	0	-	-	-	-	-	-	-	0
Inversiones	111.994.491	-	-	-	-	-	-	-	111.994.491
Cartera de Crédito	0	-	-	-	-	-	-	-	0
Total de recuperación de activos en moneda extranjera	115.832.868	-	-	-	-	-	-	-	115.832.868
<i>Vencimiento de pasivos en moneda extranjera</i>									
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de vencimiento de pasivos en moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

ANEXO N°2

**Calce de plazos
Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública R.L.
Al 30 de junio 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	382.782.435	501.453.802	(850.612.640)	(135.788.555)	(1.796.807.331)	(2.710.449.408)	21.722.710.460	963.878.777	18.077.167.540
Disponibilidades	383.701.247	-	-	-	-	-	-	-	383.701.247
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	314.863.096	1.275.539.291	100.193.750	955.453.265	441.994.705	340.866.098	29.572.813	-	3.458.483.017
Cartera de Crédito	26.936.654	359.455.455	277.531.669	295.615.835	913.476.360	1.932.162.204	30.611.559.268	963.878.777	35.380.616.223
Total de recuperación en moneda nacional	725.500.997	1.634.994.746	377.725.419	1.251.069.100	1.355.471.065	2.273.028.302	30.641.132.080	963.878.777	39.222.800.486
<i>Vencimiento de pasivos en moneda nacional</i>									
Obligaciones con el público	257.938.841	641.584.570	788.591.982	948.733.234	2.035.809.689	3.103.764.140	1.717.738.897	-	9.494.161.353
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	427.766.510	427.766.510	428.056.815	1.083.622.638	1.825.054.181	7.157.251.871	-	11.349.518.525
Cargos por pagar	84.779.721	64.189.864	11.979.567	10.067.606	32.846.070	54.659.389	43.430.852	-	301.953.068
Total de vencimiento de pasivos en moneda nacional	342.718.562	1.133.540.944	1.228.338.059	1.386.857.655	3.152.278.396	4.983.477.710	8.918.421.620	-	21.145.632.946
<i>Recuperación de activos en moneda extranjera</i>									
Diferencia en moneda extranjera	5.633.439	-	-	-	-	-	-	-	5.633.439
Disponibilidades	5.633.439	-	-	-	-	-	-	-	5.633.439
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de recuperación de activos en moneda extranjera	5.633.439	-	-	-	-	-	-	-	5.633.439
<i>Vencimiento de pasivos en moneda extranjera</i>									
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de vencimiento de pasivos en moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

ANEXO N°3

**REPORTE DE BRECHAS
Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública R.L.
Al 30 de junio del 2013**

<i>Recuperacion de activos en moneda nacional</i>	De 01 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Diferencia en moneda nacional	32.167.891.424	(612.491.717)	(3.555.743.861)	(5.261.278.376)	(2.752.058.089)	(1.668.477.238)	18.317.842.143
Inversiones	5.426.284.569	1.382.535.389	12.072.133	140.838.210	57.569.375	252.911.875	7.272.211.552
Cartera de Crédito	42.425.538.293	1.663.723	2.495.584	4.714.129	9.347.510	19.213.809	42.462.973.048
Total Recuperacion de activos en moneda nacional	47.851.822.862	1.384.199.112	14.567.718	145.552.339	66.916.885	272.125.684	49.735.184.601
<i>Vencimiento de pasivos en moneda nacional</i>							
Obligaciones con el público	1.134.624.409	1.996.690.829	3.570.311.579	5.406.830.715	2.818.974.974	1.940.602.922	16.868.035.428
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	14.549.307.029	-	-	-	-	-	14.549.307.029
Total de vencimiento de pasivos en moneda nacional	15.683.931.438	1.996.690.829	3.570.311.579	5.406.830.715	2.818.974.974	1.940.602.922	31.417.342.457
<i>Recuperacion de activos en moneda extranjera</i>							
Diferencia en moneda extranjera	111.994.491	-	-	-	-	-	111.994.491
<i>Recuperacion de pasivos en moneda extranjera</i>							
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	111.994.491	-	-	-	-	-	111.994.491
Cartera de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
Total Recuperacion de pasivos en moneda extranjera	111.994.491	-	-	-	-	-	111.994.491
<i>Vencimiento de pasivos en moneda extranjera</i>							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Total de vencimiento de pasivos en moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas	47.963.817.353	1.384.199.112	14.567.718	145.552.339	66.916.885	272.125.684	49.847.179.092
Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas	15.683.931.438	1.996.690.829	3.570.311.579	5.406.830.715	2.818.974.974	1.940.602.922	31.417.342.457
Diferencia	32.279.885.915	(612.491.717)	(3.555.743.861)	(5.261.278.376)	(2.752.058.089)	(1.668.477.238)	18.429.836.634

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

ANEXO N° 4

REPORTE DE BRECHAS

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública R.L.
Al 30 de junio del 2012

<i>Recuperacion de activos en moneda nacional</i>	De 01 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Diferencia en moneda nacional	24.849.293.239	(1.025.907.304)	(1.804.254.302)	(3.151.964.419)	(1.076.062.834)	(884.125.134)	16.906.979.246
Inversiones	1.593.159.930	1.073.998.217	462.169.021	354.300.100	33.909.375	2.659.375	3.520.196.017
Cartera de Crédito	35.572.482.094	1.919.371	2.879.057	5.635.114	11.234.364	33.784.943	35.627.934.943
Total Recuperacion de activos en moneda nacional	37.165.642.023	1.075.917.588	465.048.078	359.935.214	45.143.739	36.444.318	39.148.130.960
<i>Vencimiento de pasivos en moneda nacional</i>							
Obligaciones con el público	772.328.164	2.101.824.892	2.269.302.380	3.511.899.633	1.121.206.573	920.569.452	10.697.131.094
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	11.544.020.620	-	-	-	-	-	11.544.020.620
Total de vencimiento de pasivos en moneda nacional	12.316.348.784	2.101.824.892	2.269.302.380	3.511.899.633	1.121.206.573	920.569.452	22.241.151.714
<i>Recuperacion de activos en moneda extranjera</i>							
Diferencia en moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-
<i>Recuperacion de pasivos en moneda extranjera</i>							
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
Total Recuperacion de pasivos en moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-
<i>Vencimiento de pasivos en moneda extranjera</i>							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Total de vencimiento de pasivos en moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas	37.165.642.023	1.075.917.588	465.048.078	359.935.214	45.143.739	36.444.318	39.148.130.960
Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas	12.316.348.784	2.101.824.892	2.269.302.380	3.511.899.633	1.121.206.573	920.569.452	22.241.151.714
Diferencia	24.849.293.239	(1.025.907.304)	(1.804.254.302)	(3.151.964.419)	(1.076.062.834)	(884.125.134)	16.906.979.246