

Estados Financieros Intermedios

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

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	8-16
1.1. Información general	8-16
1.2. Base de preparación de los estados financieros	8-16
1.3. Principales políticas utilizadas	8-16
2. Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros	17-34
3. Composición de los rubros de los estados financieros	35-47
4. Partidas extra-balance	48
5. Exposición y control de riesgos	49-56
6. Principales diferencias entre la normativa emitida por el CONASSIF y las NIIF	56-60
7. Anexos	61-65

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

**COOPEMEP R. L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)**

	Nota	Diciembre 2014	Diciembre 2013
<u>ACTIVO</u>			
Disponibilidades		¢349.851.116	¢378.243.542
Efectivo	3.1	255.300.670	280.793.888
Banco Central	3.1	34.644.549	5.056.179
Entidades financieras del país		59.895.999	92.383.579
Otras disponibilidades		9.898	9.896
Inversiones en instrumentos financieros	2.1- 3.2	8.512.911.409	6.522.132.546
Mantenidas para negociar		0	501.622.933
Disponibles para la venta		8.466.661.363	6.002.992.535
Productos por cobrar		46.250.046	17.517.078
Cartera de créditos	2.2 - 3.3	49.324.450.624	43.435.050.456
Créditos vigentes		49.670.099.596	43.633.667.933
Créditos vencidos		1.310.771.702	1.018.478.970
Créditos en Cobro Judicial		10.689.513	32.594.075
Productos por cobrar		87.112.201	81.920.014
(Estimación por deterioro)	2.2	(1.754.222.389)	(1.331.610.537)
Cuentas y comisiones por cobrar	2.3	6.703.263	5.384.207
Otras cuentas por cobrar		13.049.028	13.629.971
(Estimación por deterioro)		(6.345.764)	(8.245.764)
Bienes realizables		23.864.558	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		109.342.128	82.068.348
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(85.477.570)	(82.068.348)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)		21.397.070	19.881.837
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	3.4	2.008.302.666	1.977.555.718
Otros activos		1.029.175.170	605.184.988
Activos intangibles		96.000.055	30.438.360
Otros activos		933.175.115	574.746.628
TOTAL DE ACTIVOS		¢61.276.655.876	¢52.943.433.293
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	2.6 - 3.5	¢22.985.724.746	¢16.046.460.185
A la vista	2.6	851.501.870	643.472.853
A plazo	2.6	21.433.318.015	14.870.838.626
Cargos financieros por pagar	2.6	700.904.860	532.148.706
Obligaciones con entidades	3.6	11.658.426.662	13.916.068.401
A plazo		11.631.355.897	13.863.493.279
Cargos financieros por pagar		27.070.764	52.575.122
Cuentas por pagar y provisiones		3.368.646.308	2.385.195.639
Provisiones		926.973.258	906.424.583
Otras cuentas por pagar diversas		2.441.673.050	1.478.771.056
Otros pasivos	3.7	2.939.388.437	2.570.819.747
Ingresos diferidos		2.939.355.092	2.569.662.926
Otros pasivos		33.345	1.156.821
TOTAL DE PASIVOS		¢40.952.186.152	¢34.918.543.972

Continúa

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

... finaliza

**COOPEMEP R. L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)**

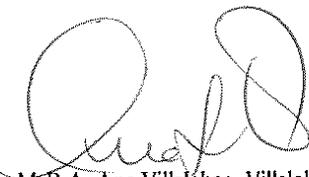
PATRIMONIO

Capital social		¢15.910.226.699	¢14.572.469.400
Capital pagado	3.8.1	15.901.757.185	14.563.999.886
Capital donado	3.8.1	8.469.514	8.469.514
Ajustes al patrimonio	3.8.2	98.736.961	101.133.538
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	3.8.2	100.468.022	101.215.609
Ganancia o pérdida no realizada	3.8.2	(2.220.333)	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la vent	3.8.2	(597.629)	(464.059)
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez	3.8.2	1.086.901	381.988
Reservas patrimoniales	3.8.3	3.127.290.128	2.394.940.993
Resultados del periodo		1.188.215.936	956.345.390
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>¢20.324.469.724</u>	<u>¢18.024.889.321</u>
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u>¢61.276.655.876</u>	<u>¢52.943.433.293</u>
Otras cuentas de orden deudoras		<u>¢42.008.425.140</u>	<u>¢30.178.710.858</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		42.008.425.140	30.178.710.858
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		0	0
TOTAL PARTIDAS EXTRABALANCE	4	<u>¢42.008.425.140</u>	<u>¢30.178.710.858</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros


Lic. Jorge Isaac Solano Rodríguez
Gerente General


Licda. Ivannia Martínez Zúñiga
Contadora


M.B.A. Ana Villalobos Villalobos
Auditora Interna

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

**COOPEMEP R. L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)**

	Nota	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		₡1.752.784	₡995.003
Por inversiones en instrumentos financieros		266.230.235	220.927.357
Por cartera de créditos		10.486.707.602	9.200.664.178
Por ganancia en diferencias de cambio y UD		1.370.303	253.016
Por otros ingresos financieros		1.226.275.408	978.212.352
Total de Ingresos Financieros	3.9	₡11.982.336.333	₡10.401.051.906
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		2.230.594.422	1.746.356.781
Por Obligaciones con Entidades Financieras	3.10	1.558.423.893	1.867.835.818
Por Otras cuentas por pagar diversas		0	13.641.971
Por pérdidas en diferencias de cambio y UD		18.225.551	10.688.362
Por otros gastos financieros		37.153.912	48.412.452
Total Gastos Financieros		₡3.844.397.778	₡3.686.935.384
Por estimación de deterioro de activos		1.129.402.003	916.000.204
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		156.466.845	78.154.729
RESULTADO FINANCIERO		₡7.165.003.397	₡5.876.271.047
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		50.128.439	47.317.279
Por otros ingresos operativos		87.163.919	21.978.548
Total Otros ingresos de Operación		₡137.292.358	₡69.295.826
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		44.429.263	46.618.399
Por bienes realizables		4.098.958	5.760.742
Por provisiones		230.557.077	182.533.139
Por otros gastos operativos		107.269.984	46.814.393
Total Otros Gastos de Operación		₡386.355.282	₡281.726.673
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		₡6.915.940.473	₡5.663.840.200
Gastos administrativos			
Por gastos de personal		3.023.074.768	2.590.713.623
Por otros gastos de Administración		1.790.758.787	1.374.466.916
Total Gastos Administrativos	3.11	₡4.813.833.554	₡3.965.180.539
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		₡2.102.106.919	₡1.698.659.662
Participaciones sobre la utilidad		94.594.811	76.439.685
RESULTADO DEL PERIODO		₡2.007.512.107	₡1.622.219.977
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		100.468.022	101.215.609
Ajuste por revaluación de inversiones en respaldo de reserva de liquidez		(597.629)	(464.059)
Ajuste por revaluación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(2.220.333)	0
Otros		1.086.901	381.988
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS		₡98.736.961	₡101.133.538

Las notas forman parte integral de los estados financieros

Lic. Jorge Isaac Solano Rodríguez
Gerente General

Licda. Ivanna Martínez Zúñiga
Contadora

M.B.A. Ana Villalobos Villalobos
Auditora Interna

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

**COOPEMEP R. L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (después de cierre)
(En colones sin céntimos)**

Periodo 2013

Descripción	Capital Social	Nota	Ajustes al Patrimonio	Nota	Reservas Patrimoniales	Nota	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 1º de enero del 2013	€13.169.580.639	3.8.1	€102.832.853	3.8.2	€1.824.066.407	3.8.3	€786.153.036	€15.882.632.935
Ajuste por valuación inversiones			(1.699.315)					(1.699.315)
Resultado del periodo 2013							1.622.219.977	1.622.219.977
Resultado del periodo 2013, aplicación de Provisión Fondo Mutual							(54.357.109)	(54.357.109)
Resultado periodo 2012, aplicación de reservas patrimoniales					611.517.478		(611.517.478)	0
Uso de reservas estatutarias					(134.981.256)			(134.981.256)
Dividendos 2012, registro de Reserva de Fortalecimiento Patrimonial					94.338.364		(94.338.364)	0
Dividendos periodo 2012, capitalización	62.892.243						(62.892.243)	0
Dividendos periodo 2012, excedente por pagar (pasivo)							(628.922.428)	(628.922.428)
Capital aportado	2.698.819.778							2.698.819.778
Devoluciones de aportaciones de capital	(1.358.823.260)							(1.358.823.260)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	€14.572.469.400	3.8.1	€101.133.538	3.8.2	€2.394.940.993	3.8.3	€956.345.390	€18.024.889.321

Periodo 2014

Descripción	Capital Social	Nota	Ajustes al Patrimonio	Nota	Reservas patrimoniales	Nota	Resultados acumulados al principio del periodo	Total
Saldo al 1º de enero del 2014	€14.572.469.400	3.8.1	€101.133.538	3.8.2	€2.394.940.993	3.8.3	€956.345.390	€18.024.889.321
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta			(2.396.577)					(2.396.577)
Resultados del periodo 2014							2.007.512.107	2.007.512.107
Resultado periodo 2014, aplicación de Provisión Fondo Mutual							(62.537.681)	(62.537.681)
Resultado periodo 2014, aplicación de reservas patrimoniales					756.758.491		(756.758.491)	0
Uso de reservas estatutarias					(168.434.461)			(168.434.461)
Dividendos 2013, registro de Reserva de Fortalecimiento Patrimonial					96.016.737		(96.016.737)	0
Dividendos 2013, registro de Reserva de Fondo de Contingencia					48.008.369		(48.008.369)	0
Dividendos periodo 2012, capitalización								0
Dividendos periodo 2013, excedente por pagar (pasivo)							(812.320.285)	(812.320.285)
Capital aportado	2.794.713.915							2.794.713.915
Devoluciones de aportaciones del capital	(1.456.956.615)							(1.456.956.615)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	€15.910.226.699	3.8.1	€98.736.961	3.8.2	€3.127.290.128	3.8.3	€1.188.215.936	€20.324.469.725

Las notas forman parte integral de los estados financieros


Lic. Jorge Isaac Solano Rodríguez
Gerente General


Licda. Iványs Martínez Zúñiga
Contadora


M.B.A. Ana Villalobos Villalobos
Auditora Interna

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

**COOPEMEP R. L.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)**

	Nota	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		¢2.007.512.107	¢1.622.219.977
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		¢1.458.187.155	¢1.312.589.887
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(16.855.248)	(10.435.347)
Pérdidas por estimación por deterioro en cartera de créditos		1.107.802.003	909.788.815
Pérdidas por estimación de otras cuentas por cobrar		21.600.000	6.211.389
Depreciaciones y amortizaciones		166.513.574	148.052.206
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		84.532.014	182.533.139
Participaciones sobre la utilidad		94.594.811	76.439.685
Variación en los activos (aumento) o disminución		(¢6.759.285.817)	(¢5.865.737.175)
Créditos y avances en efectivo		(6.306.819.834)	(6.186.419.142)
Bienes realizables		(23.864.558)	28.713.854
Otras cuentas por cobrar		580.943	11.991.593
Productos por cobrar cartera de crédito		(5.192.186)	(21.534.098)
Otros activos		(423.990.182)	301.510.618
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución)		¢6.033.642.180	¢6.326.682.682
Obligaciones a la vista y a plazo		4.538.371.024	5.518.981.238
Otras cuentas por pagar y provisiones		983.450.669	281.275.927
Productos por pagar		143.251.797	203.556.640
Otros pasivos		368.568.689	322.868.876
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		¢2.740.055.625	¢3.395.755.371
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(2.463.668.828)	(1.141.078.458)
Productos por cobrar inversiones		(28.732.968)	(6.537.545)
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo		(30.746.948)	(1.254.285.570)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(1.515.233)	(250.000)
Flujo neto de efectivo en actividades de inversión		(¢2.524.663.976)	(¢2.402.151.573)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de excedentes a asociados		(805.075.537)	(628.922.430)
Uso de Reservas		(225.411.738)	(189.338.366)
Aportes de capital recibidos en efectivo		2.794.713.915	2.698.819.778
Aportes de capital devueltos en efectivo		(1.456.956.615)	(1.358.823.260)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		¢307.270.024	¢521.735.722
Aumento neto en efectivo y equivalentes		522.661.672	1.515.339.520
Efectivo y equivalentes al inicio del año		4.911.375.751	3.396.036.231
Efectivo y equivalentes al final del año	3.1	¢5.434.037.423	¢4.911.375.751

Las notas forman parte integral de los estados financieros


Lic. Jorge Isaac Solano Rodríguez
Gerente General


Licda. Ivanna Martínez Zúñiga
Contadora


M.B.A. Ana Villalobos Villalobos
Auditora Interna

*Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(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., es una sociedad de responsabilidad limitada; nació con el fin de ser la solución financiera y social de sus asociados (en su gran mayoría colaboradores del sistema educativo costarricense y otros asociados establecidos en los estatutos). 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, expediente número: 144-CO del 22 de octubre de 1971.

Sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en avenida 11, calle 0 y 1 de la ciudad de San José, Costa Rica. En la actualidad COOPEMEP R.L., cuenta con 18 sucursales para ambos periodos, no se administran cajeros automáticos y se emplea a ciento noventa personas, mientras que para diciembre 2013 la planilla administrativa ascendía a ciento ochenta y un funcionarios. La dirección electrónica o sitio web de COOPEMEP R.L. es: 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

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

1.3.3 Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros

Los intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada; sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con atraso mayor a 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso, pasándose a registrar en cuentas de control o cuentas de orden hasta que se haga efectivo el cobro.

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

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, aprovechando 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

La entidad debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a) Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras mediante resolución razonada.
- b) Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual al límite que fije el Superintendente mediante resolución razonada.

Fijando el límite actualmente en $\text{¢}65.000.000$ (sesenta y cinco millones de colones) o su equivalente en moneda extranjera.

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 1-05, 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 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:** Son los aspectos fundamentales para definir la estimación estructural, 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
A ₁	≤ 30	Nivel 1	Nivel 1
A ₂	≤ 30	Nivel 2	Nivel 1
B ₁	≤ 60	Nivel 1	Nivel 1 ó 2
B ₂	≤ 60	Nivel 2	Nivel 1 ó 2
C ₁	≤ 90	Nivel 1	Nivel 1, 2 ó 3
C ₂	≤ 90	Nivel 2	Nivel 1, 2 ó 3
D	≤ 120	Nivel 1 ó 2	Nivel 1, 2, 3 ó 4

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

Según lo establecido en la actualización del acuerdo SUGEF 1-05, aprobada el 30 de agosto del 2013; a partir del 1 de enero del 2014 la entidad reclasificó la totalidad del monto de estimaciones registradas para la cartera clasificada en categoría de riesgo A₁ y A₂, que mantenga contablemente a la fecha de publicación de esta modificación, hacia la cuenta correspondiente para la estimación genérica. Estableciendo los porcentajes de estimación en:

Categoría de riesgo	% Estimación específica sobre la parte descubierta	% Estimación específica sobre la parte cubierta
A ₁	0,0%	0,0%
A ₂	0,0%	0,0%
B ₁	5,0%	0,5%
B ₂	10,0%	0,5%
C ₁	25,0%	0,5%
C ₂	50,0%	0,5%
D	75,0%	0,5%
E	100,0%	0,5%

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

Morosidad en la entidad	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)
Igual o menor a 30 días	20%	0.5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	0.5%	Nivel 2	Nivel 2
Más de 60 días	100%	0.5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

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 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 de 3,66

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

La Cooperativa establece estimaciones adicionales sobre la estimación mínima requerida al cierre de cada mes, en función de su gestión crediticia y los objetivos de rentabilidad propuestos en las metas estratégicas y presupuestarias.

1.3.6 Participaciones en el capital de otras compañías

Las participaciones en acciones de capital en otras entidades cooperativas se registran al costo. Para aquellas inversiones permanentes que superan el porcentaje que establece la norma, se procede a realizar el registro por revaluación en empresas participadas bajo el “Método de la participación” según la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 28.

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 N°20 del Acuerdo SUGEF 1-05.

1.3.10 Cargos diferidos

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

1.3.11 Activos intangibles

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

1.3.12 Tratamiento contable del impuesto sobre la renta

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo número 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, COOPEMEP R.L., no está sujeta al pago del impuesto sobre la renta. No obstante, está obligada por la ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar el 5% de impuesto sobre la renta de los excedentes distribuidos a sus asociados.

1.3.13 Beneficios de empleados

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

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.

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 N°20 “*estimación de otros activos*” del acuerdo SUGEF 1-05.

1.3.16 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.

1.3.17 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.

1.3.18 Reconocimientos de ingresos por comisiones

El reconocimiento de ingresos por comisiones se lleva a cabo según lo establecido en “Plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros”, la comisión se difiere en el plazo del crédito, bajo el método de tasa de interés efectiva.

1.3.19 Capital social

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

1.3.20 Reservas

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

- Reserva legal: de acuerdo con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, las organizaciones cooperativas de ahorro y crédito deben destinar anualmente no menos del 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva que servirá para cubrir pérdidas si las hubiese.
- Reserva de Educación: deberá destinarse el 5% para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa.
- Reserva de Bienestar Social: deberá destinarse el 6% para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica.
- Reservas de Fortalecimiento Patrimonial: deberá destinarse el 10% para el fortalecimiento del patrimonio.
- INFOCOOP: Deberá destinarse el 2,5%.
- CONACOOOP: Deberá destinarse el 1%.
- Otros organismos de integración a los cuales esté afiliada la Cooperativa: deberá destinarse el 1%.
- El 5% para el fortalecimiento del Fondo de Contingencia.
- El 5% para el Fondo Mutual, sobre excedentes después de participaciones y reservas.
- El 40% sobre el 2,5% de participaciones del CENECOOP, como reserva para capacitación de empleados.

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

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

2.1 Inversiones en valores

Los instrumentos financieros se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Estos valores se encuentran invertidos en su totalidad en instituciones financieras del país.

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Mantenidas para negociar		
INS Valores	₡0	₡501.622.933
Subtotal inversiones mantenidas para negociar	₡0	₡501.622.933
Disponibles para la venta y restringidas		
Disponibles para la venta		
Banco Central de Costa Rica	₡7.556.274.514	₡5.384.605.478
COOPEALIANZA R.L.	400.000.000	100.000.000
Subtotal inversiones disponibles para la venta	₡7.956.274.514	₡5.484.605.478
Restringidas		
INS Valores	62.381.203	60.116.829
Gobierno de Costa Rica	198.498.300	208.118.820
BCCR	31.312.188	31.956.250
Banco Lafise	0	9.000.000
Banco Davivienda (HSBC)	25.000.000	25.000.000
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	193.195.158	184.195.158
Subtotal inversiones restringidas	₡510.386.848	₡518.387.057
Total inversiones disponibles para la venta y restringidas	₡8.466.661.363	₡6.002.992.535
Productos por cobrar	46.250.046	17.517.078
Total	₡8.512.911.409	₡6.522.132.546

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

2.2 Cartera de Crédito

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

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Cartera de crédito originada por la entidad	€50.991.560.812	€44.684.740.978
Productos por cobrar	87.112.201	81.920.014
Sub Total	€51.078.673.012	€44.766.660.992
Estimación por deterioro	(1.754.222.389)	(1.331.610.537)
Total	€49.324.450.624	€43.435.050.456

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la concentración por tipo de garantía es la siguiente:

Tipo de garantía	Diciembre 2014		Diciembre 2013	
Fianza	€3.502.609.209	6,87%	€4.035.082.230	9,03%
Garantía múltiple	3.803.243.757	7,46%	3.310.988.622	7,41%
Hipotecaria	2.726.811.576	5,35%	2.636.438.096	5,90%
Pagaré	37.553.051.468	73,65%	32.770.700.880	73,34%
Pignoración de póliza	2.627.870.079	5,15%	1.494.719.342	3,35%
Prenda	44.429.446	0,09%	21.866.265	0,05%
Bono de garantía	656.189.172	1,29%	356.733.820	0,80%
Back to Back	77.356.105	0,15%	58.211.723	0,13%
Total	€50.991.560.812	100,00%	€44.684.740.978	100,00%

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la concentración por tipo de actividad económica es la siguiente:

Tipo de actividad	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Vivienda	€606.611.338	€721.483.620
Consumo o crédito personal	50.384.949.474	43.963.257.358
Total	€50.991.560.812	€44.684.740.978

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la morosidad de la cartera de crédito es la siguiente:

Clasificación	Diciembre 2014	%	Diciembre 2013	%
Al día	€49.670.099.596	97,41%	€43.633.667.933	97,65%
De 1 a 30 días	1.883.088	0,00%	0	0,00%
De 31 a 60 días	742.187.448	1,46%	522.051.570	1,17%
De 61 a 90 días	230.814.054	0,45%	231.863.087	0,52%
De 91 a 120 días	191.593.493	0,38%	131.141.436	0,29%
De 121 a 180 días	96.030.733	0,19%	107.043.708	0,24%
Más de 180 días	48.262.886	0,09%	26.379.169	0,06%
Cobro judicial	10.689.513	0,02%	32.594.075	0,07%
Subtotal	€50.991.560.812	100,00%	€44.684.740.978	100,00%
Productos por cobrar	€87.112.201		€81.920.014	
Estimación incobrables	(€1.754.222.389)		(€1.331.610.537)	
Cartera neta	€49.324.450.624		€43.435.050.456	

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el monto, cantidad y porcentaje de préstamos sin acumulación de intereses es el siguiente:

Diciembre 2014			Diciembre 2013		
€58.952.400	8	2,00%	€26.379.169	19	0,06%

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el monto, cantidad y porcentaje de los préstamos en cobro judicial es el siguiente:

Diciembre 2014			Diciembre 2013		
1	€10.689.513	0,02%	6	32.594.075	0,07%

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el monto de la estimación para créditos incobrables es la siguiente:

Estimación para créditos incobrables	
Saldo al inicio del periodo 2014	C\$1.331.610.537
Más estimación cargada a resultados del periodo examinado	1.107.802.003
Menos: estimación cargada a créditos insolutos o castigados	685.190.151
Saldo final del periodo 2014	C\$1.754.222.389
Saldo al inicio del periodo 2013	C\$921.564.848
Más: estimación cargada a resultados del periodo examinado	909.788.815
Menos: estimación cargada a créditos insolutos o castigados	499.743.126
Saldo al final del periodo 2013	C\$1.331.610.537

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la concentración en deudores individuales es la siguiente:

Rango	Saldo al 31 de diciembre 2014	Número de deudores al 31 de diciembre 2014	Saldo al 31 de diciembre 2013	Número de deudores al 31 de diciembre 2013
De ¢1 hasta ¢1.633.269.053	C\$50.991.560.812	8.486	C\$44.684.740.978	9.248
De ¢1.633.269.053 hasta ¢3.266.538.105	0	0	0	0
De ¢3.266.538.105 hasta ¢4.899.807.158	0	0	0	0
De ¢4.899.807.158 hasta ¢6.533.076.211	0	0	0	0
De ¢6.533.076.211 hasta ¢8.166.345.263	0	0	0	0
Total	C\$50.991.560.812	8.486	C\$44.684.740.978	9.248

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la concentración por transacciones con partes relacionadas es la siguiente:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre 2014	Número de deudores al 31 de diciembre 2014	Saldo al 31 de diciembre 2013	Número de deudores al 31 de diciembre 2013
Comité ejecutivo	C\$13.146.301	7	C\$21.399.916	8
Cuerpos directivos	269.253.832	25	327.293.332	23
Total	C\$282.400.133	32	C\$348.693.248	31

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

Detalle de partes relacionadas a diciembre 2014:

Número de cédula	Nombre	Saldo principal	Saldo productos	Total
109770839	AGUILAR ROMERO SILVIA ELENA	3.111.343	0	3.111.343
Total		3.111.343	0	3.111.343
104470853	ALVARADO GAMBOA ELIA MARIA	2.884.788	0	2.884.788
		1.676.127	0	1.676.127
Total		4.560.914	0	4.560.914
105720002	ALVARADO GAMBOA GLADYS	11.982.050	0	11.982.050
Total		11.982.050	0	11.982.050
106080058	ALVARADO GAMBOA JOSE MIGUEL	5.605.477	0	5.605.477
Total		5.605.477	0	5.605.477
103460963	ARA YA CASCANTE HA YDEE	2.364.291	0	2.364.291
		6.746.520	0	6.746.520
		9.248.889	0	9.248.889
Total		18.359.700	0	18.359.700
401000410	ARA YA CASCANTE JESUS	3.413.929	65.434	3.479.362
		6.716.816	123.142	6.839.958
Total		10.130.745	188.575	10.319.320
400960125	ARA YA CASCANTE PABLO	1.986.294	0	1.986.294
		3.990.055	0	3.990.055
Total		5.976.349	0	5.976.349
401290399	BONILLA MORALES ANA CECILIA	3.774.210	0	3.774.210
Total		3.774.210	0	3.774.210
501380031	CHAVES JAEN GILBERTO	4.158.982	0	4.158.982
		2.387.871	0	2.387.871
Total		6.546.853	0	6.546.853
601390195	DE LA PAZ DURAN IVETTE	891.735	0	891.735
		1.353.920	0	1.353.920
Total		2.245.654	0	2.245.654
700910878	DURANTE CALVO RANDALL ALBERTO	6.847.364	0	6.847.364
		1.694.932	0	1.694.932
Total		8.542.296	0	8.542.296
501380474	ESPINOZA PRADO EUGENIO	9.943.550	0	9.943.550
		12.137.670	0	12.137.670
		7.425.936	0	7.425.936
		9.081.772	0	9.081.772
Total		38.588.929	0	38.588.929
103460402	FONSECA ARIAS MA YELA	473.480	0	473.480
Total		473.480	0	473.480
103730026	HERNANDEZ PEREIRA SANDRA MARIA	4.854.253	0	4.854.253
Total		4.854.253	0	4.854.253
105050518	MONTERO JIMENEZ ALCIDES	511.889	0	511.889
		1.054.320	0	1.054.320
Total		1.566.209	0	1.566.209
106500311	MONTERO JIMENEZ CARLOS HUMBERTO	24.364.747	0	24.364.747
		725.328	0	725.328
		31.246.598	0	31.246.598
Total		56.336.672	0	56.336.672
104070963	MONTERO JIMENEZ ELIETTE	1.184.740	0	1.184.740
Total		1.184.740	0	1.184.740

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

104181458 MONTERO JIMENEZ GABRIEL	1.050.313	0	1.050.313
	9.740.449	462.000	10.202.449
Total	10.790.762	462.000	11.252.761
202690228 MURILLO CRUZ CARLOS FRANCISCO	1.459.009	0	1.459.009
	708.654	0	708.654
	12.522.950	0	12.522.950
Total	14.690.614	0	14.690.614
302790907 PEREIRA ORTIZ JOSE MANUEL	49.720	0	49.720
	4.487.361	0	4.487.361
Total	4.537.081	0	4.537.081
302290175 PEREIRA ORTIZ RITA MARIA	3.304.657	0	3.304.657
Total	3.304.657	0	3.304.657
202630555 RODRIGUEZ SANDOVAL THAIS	958.412	0	958.412
	2.917.513	0	2.917.513
Total	3.875.925	0	3.875.925
104091171 RUIZ CARRANZA JUAN CARLOS	4.867.965	0	4.867.965
	2.935.520	0	2.935.520
	10.002.781	0	10.002.781
Total	17.806.266	0	17.806.266
106700644 SALAS FONSECA GINA PATRICIA	9.368.950	0	9.368.950
	4.520.205	0	4.520.205
Total	13.889.155	0	13.889.155
500710967 VARGAS CARDENAS KENNETH	6.844.536	0	6.844.536
	5.651.750	0	5.651.750
	4.023.211	0	4.023.211
Total	16.519.497	0	16.519.497
Total general	269.253.832		

Comité Ejecutivo

Número de cédula	Nombre	Saldo principal	Saldo productos	Total
110480957	CHA VES VASQUEZ YESENIA	1.944.435	0	1.944.435
		406.812	0	406.812
Total		2.351.247	0	2.351.247
110940640	LEON ULATE JOSE ARIEL	1.824.748	0	1.824.748
		1.946.566	0	1.946.566
Total		3.771.314	0	3.771.314
602780938	MELLENDEZ PANIAGUA YAHAIRO JOSE	2.151.520	0	2.151.520
		338.504	0	338.504
		325.554	0	325.554
Total		2.815.578	0	2.815.578
701010538	RAMIREZ RUIZ OSCAR ENRIQUE	520.120	0	520.120
Total		520.120	0	520.120
301670554	SANCHEZ SANABRIA NIMIA ISABEL	1.384.178	0	1.384.178
Total		1.384.178	0	1.384.178
401590358	SOLANO RODRIGUEZ JORGE ISAAC	521.411	0	521.411
Total		521.411	0	521.411
104080487	VILLALOBOS VILLALOBOS ANA LIDIETTE	1.782.453	0	1.782.453
Total		1.782.453	0	1.782.453
Total general		13.146.301		

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

Detalle de partes relacionadas a diciembre 2013:

Número de cédula	Nombre	Saldo principal	Saldo productos	Total
108550521	ACEVEDO RUIZ ANA RUTH	6.642.185	0	6.642.185
		5.783.471	96.391	5.879.862
		4.404.017	82.575	4.486.592
Total		16.829.673	178.967	17.008.639
104470853	ALVARADO GAMBOA ELIA MARIA	3.100.635	0	3.100.635
		1.835.011	0	1.835.011
Total		4.935.645	0	4.935.645
105720002	ALVARADO GAMBOA GLADYS	2.129.315	0	2.129.315
		3.471.716	0	3.471.716
		266.277	0	266.277
Total		5.867.309	0	5.867.309
103460963	ARAYA CASCANTE HAYDEE	2.630.012	0	2.630.012
		7.840.190	0	7.840.190
		9.555.142	0	9.555.142
Total		20.025.344	0	20.025.344
401000410	ARAYA CASCANTE JESUS	3.595.318	68.910	3.664.228
		6.936.613	127.171	7.063.785
Total		10.531.931	196.082	10.728.013
109130033	ARAYA CASTRO MARLEN	280.904	4.565	285.468
		15.049.652	44.502	15.094.153
Total		15.330.555	49.066	15.379.622
401290399	BONILLA MORALES ANA CECILIA	3.979.218	0	3.979.218
Total		3.979.218	0	3.979.218
107020258	CAMPOS ROJAS CINTHYA	213.093	3.729	216.822
		426.295	9.236	435.532
Total		639.388	12.966	652.354
501380031	CHAVES JAEN GILBERTO	4.354.368	0	4.354.368
		2.713.682	0	2.713.682
Total		7.068.050	0	7.068.050
501380474	ESPINOZA PRADO EUGENIO	554.827	0	554.827
		4.660.599	0	4.660.599
		2.704.189	0	2.704.189
		618.019	0	618.019
Total		8.537.634	0	8.537.634
400990625	ESQUIVEL BARRANTES GLADYS	2.589.734	0	2.589.734
		4.805.174	0	4.805.174
		1.496.860	0	1.496.860
Total		8.891.768	0	8.891.768
107150170	GARITA RODRIGUEZ CARLOS EDUARDO	1.935.830	0	1.935.830
		4.141.647	0	4.141.647
		1.168.169	0	1.168.169
		7.884.940	0	7.884.940
		685.540	0	685.540
Total		15.816.126	0	15.816.126

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

Número de cédula	Nombre	Saldo principal	Saldo productos	Total
108610094	MARTINEZ ARROYO RAXEL	1.395.214	0	1.395.214
		334.349	0	334.349
Total		1.729.563	0	1.729.563
106500311	MONTERO JIMENEZ CARLOS HUMBERTO	25.022.119	0	25.022.119
		1.100.234	0	1.100.234
		31.442.117	0	31.442.117
Total		57.564.470	0	57.564.470
104181458	MONTERO JIMENEZ GABRIEL	1.156.570	44.207	1.200.777
		9.881.409	312.724	10.194.133
Total		11.037.979	356.931	11.394.910
202690228	MURILLO CRUZ CARLOS FRANCISCO	964.017	0	964.017
		13.191.587	0	13.191.587
Total		14.155.604	0	14.155.604
104720775	NAJERA VILLALOBOS MARIO ALBERTO	2.592.188	0	2.592.188
		2.002.563	0	2.002.563
		20.057.929	0	20.057.929
Total		24.652.681	0	24.652.681
302790907	PEREIRA ORTIZ JOSE MANUEL	3.773.810	0	3.773.810
		2.876.763	0	2.876.763
		1.045.300	0	1.045.300
		4.208.479	0	4.208.479
		4.722.134	0	4.722.134
		4.581.275	0	4.581.275
Total		21.207.761	0	21.207.761
700390372	RIVERA SOLANO INES	5.590.130	0	5.590.130
		2.346.522	0	2.346.522
		24.453.347	0	24.453.347
Total		32.389.999	0	32.389.999
202630555	RODRIGUEZ SANDOVAL THAIS	1.106.424	0	1.106.424
		3.070.154	0	3.070.154
Total		4.176.578	0	4.176.578
104091171	RUIZ CARRANZA JUAN CARLOS	5.142.272	0	5.142.272
		393.219	0	393.219
		10.361.747	0	10.361.747
Total		15.897.237	0	15.897.237
106700644	SALAS FONSECA GINA PATRICIA	9.537.441	0	9.537.441
		4.810.443	0	4.810.443
Total		14.347.884	0	14.347.884
500710967	VARGAS CARDENAS KENNETH	1.492.522	0	1.492.522
		5.844.731	0	5.844.731
		4.343.684	0	4.343.684
Total		11.680.936	0	11.680.936
Total general		327.293.332	794.011	328.087.343

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

Número de cédula	Nombre	Saldo principal	Saldo productos	Total
110480957	CHAVES VASQUEZ YESENIA	2.422.911	0	2.422.911
		594.888	0	594.888
Total		3.017.799	0	3.017.799
110940640	LEON ULATE JOSE ARIEL	1.936.483	0	1.936.483
		2.216.357	0	2.216.357
Total		4.152.839	0	4.152.839
303200594	MARTINEZ ZUÑIGA IVANNIA	2.778.785	0	2.778.785
Total		2.778.785	0	2.778.785
602780938	MELENDEZ PANIAGUA YAHAIRO JOSE	2.480.457	0	2.480.457
		774.569	0	774.569
		475.777	0	475.777
Total		3.730.803	0	3.730.803
701010538	RAMIREZ RUIZ OSCAR ENRIQUE	655.638	0	655.638
Total		655.638	0	655.638
106350020	ROMERO FERNANDEZ LAURA	3.983.444	0	3.983.444
Total		3.983.444	0	3.983.444
401590358	SOLANO RODRIGUEZ JORGE ISAAC	833.090	0	833.090
Total		833.090	0	833.090
104080487	VILLALOBOS VILLALOBOS ANA LIDIE	2.247.518	0	2.247.518
Total		2.247.518	0	2.247.518
Total general		21.399.916	0	21.399.916

2.3 Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el monto de otras cuentas por cobrar y su estimación es el siguiente:

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Cuentas por cobrar	₡13.049.028	₡13.629.971
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(6.345.764)	(8.245.764)
Total	₡6.703.263	₡5.384.207

**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 31 de diciembre del 2014 y 2013 el monto de los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones es el siguiente:

Activo registrado	Diciembre 2014	Diciembre 2013	Causa de la restricción
Inversiones en avales	€6.207.426.473	€4.944.818.633	Reserva de liquidez y garantías de líneas de crédito
Inversiones en avales	€31.312.188	€31.956.250	Garantía SINPE
Pagarés	0	537.833.811	Garantiza préstamos Banco Citi Bank
Pagarés	8.944.728.307	6.731.230.297	Garantiza préstamos Banco de Costa Rica
Pagarés	328.650.706	632.894.133	Garantiza préstamos Banco Improsa, S.A.
Pagarés	1.231.476.702	1.708.640.070	Garantiza préstamos Banco Scotiabank
Pagarés	2.434.286.426	1.325.545.524	Garantiza préstamos Banco Lafise, S.A.
Pagarés	2.007.466.149	3.088.460.334	Garantiza préstamos Bancrédito
Pagarés	1.152.359.106	1.356.355.156	Garantiza préstamos Banco BCT, S.A.
Pagarés	5.156.668.157	4.297.381.533	Garantiza préstamos Banco Davivienda
Pagarés	349.670.584	605.780.260	Garantiza préstamos Banco Cathay, S.A.
Total	€27.844.044.798	€25.260.896.000	

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, 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 31 de diciembre del 2014, el monto requerido y registrado por concepto de reserva de liquidez corresponde a €5.793.664.000 y €4.636.596.738 a diciembre 2013.

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

2.5 Posición monetaria en moneda extranjera

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

Activos en moneda extranjera	Colones al 31 de diciembre del 2014	Dólares al 31 de diciembre del 2014	Colones al 31 de diciembre del 2013	Dólares al 31 de diciembre del 2013
Tipo de cambio compra (¢ por 1US\$)	533,31		495,01	
Activos en moneda extranjera				
Disponibilidades	¢5.177.357	\$9.708	¢6.943.971	\$14.028
Inversiones	0	0	0	0
Total activos en moneda extranjera	¢5.177.357	\$9.708	¢6.943.971	\$14.028
Pasivos en moneda extranjera				
Pasivos en moneda extranjera	0	0	0	0
Total pasivos en moneda extranjera	0	0	0	0
Posición neta en moneda extranjera	¢5.177.357	\$ 9.708	¢6.943.971	\$ 14.028

2.6 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el monto y el número de los depósitos de clientes a la vista y a plazo es el siguiente:

Descripción	Diciembre 2014		Diciembre 2013	
	Número	Monto	Número	Monto
Depósitos a la vista	9.457	¢ 851.501.870	7.005	¢ 643.472.853
Depósitos a plazo	3.885	21.433.318.015	3.132	14.870.838.626
Productos por pagar		700.904.860		532.148.706
Total	13.342	¢ 22.985.724.746	10.137	¢ 16.046.460.185

2.7 Depósitos con partes relacionadas a la vista y a plazo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el monto y el número de los depósitos con partes relacionadas a la vista y a plazo es el siguiente:

Descripción	Diciembre 2014		Diciembre 2013	
Comité Ejecutivo				
Depósitos a la vista	12	5.376.308	14	11.129.309
Depósitos a plazo	16	32.761.488	21	35.488.511
Productos por pagar	28	1.802.021	35	1.631.073
Oficialía de Cumplimiento				
Depósitos a la vista	3	3.042.626	3	2.957.144
Depósitos a plazo	13	11.777.785	11	7.593.420
Productos por pagar	16	193.023	14	127.741
Consejo de Administración				
Depósitos a la vista	31	7.159.925	28	12.416.172
Depósitos a plazo	8	12.106.800	14	16.224.470
Productos por pagar	39	426.854	42	770.831
Comité de Vigilancia				
Depósitos a la vista	8	1.933.494	6	1.517.373
Depósitos a plazo	9	28.162.050	10	28.206.923
Productos por pagar	17	1.065.794	16	871.043
Comité de Educación				
Depósitos a la vista	0	0	0	0
Depósitos a plazo	0	0	0	0
Productos por pagar	0	0	0	0
Total depósito a la vista		17.512.353		28.019.998
Total depósito a plazo		84.808.124		87.513.324
Total productos por pagar		3.487.692		3.400.688

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

Detalle de captaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre 2014:

Administración					
Cédula	Nombre	Plan	Saldo	Saldo interés	
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yesenia	AHORRO NA VIDAD	120.000	514	
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yesenia	PLAN ESCOLAR	360.000	19.361	
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yesenia	VACAC JULIO	300.000	7.940	
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yesenia	VISTA	727.722	2.950	
03-0238-0320	Jimenez Cordero Daisy	AHORRO NA VIDAD	100.000	431	
03-0238-0320	Jimenez Cordero Daisy	VISTA	2.418.136	54.224	
01-1094-0640	León Ulate José Ariel	VISTA	42.671	80	
02-0387-0506	Meléndez Paniagua Sandra	VISTA	100.979	315	
06-0278-0938	Meléndez Paniagua Yajairo José	VISTA	645.681	4.705	
07-0101-0538	Ramírez Ruiz Oscar	AHORRO MARCHAMO	260.000	2.149	
07-0101-0538	Ramírez Ruiz Oscar	CAC 1A SEMESTRA	6.100.000	230.454	
07-0101-0538	Ramírez Ruiz Oscar	VISTA	953.408	3.557	
01-0525-0556	Romero Fernandez Mercedes	VISTA	100	7	
01-0766-0473	Sanabria Sánchez Adrián	AHORRO NA VIDAD	30.000	130	
01-0766-0473	Sanabria Sánchez Adrián	VISTA	114	0	
03-0167-0554	Sanchez Sanabria Nimia Isabel	CAC 1 MES	691.488	1.264	
03-0167-0554	Sanchez Sanabria Nimia Isabel	VISTA	100	1	
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	CAC 6 MESES	4.000.000	76.774	
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	CAC 6 MESES	4.000.000	163.602	
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	VISTA	868	17	
04-0160-0898	Solano Rodríguez María Mayela	VISTA	16.990	248	
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	AHORRO MARCHAMO	600.000	5.015	
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	AHORRO NA VIDAD	400.000	1.715	
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	CAC 1A ANUAL	5.000.000	48.387	
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	CAC 1A ANUAL	4.000.000	72.258	
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	CAC 2A ANUAL	4.300.000	742.329	
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	CAC 3A ANUAL	2.500.000	360.548	
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	VISTA	469.539	3.045	
Total			38.137.796	1.802.021	

Oficialía de Cumplimiento					
Cédula	Nombre	Plan	Saldo	Saldo interés	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	AHORRO MARCHAMO	24.000	200	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	AHORRO NA VIDAD	72.500	311	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 1A ANUAL	1.250.000	34.678	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 1A ANUAL	4.014.198	27.193	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 7 MESES	588.603	27.647	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 7 MESES	2.000.000	49.414	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 7 MESES	550.000	12.992	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 7 MESES	454.484	1.851	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	PLAN ESCOLAR	300.000	16.091	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	VACAC DICIEMBRE	24.000	103	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	VISTA	2.671.266	3.734	

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

01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	CAC 1A ANUAL	1.100.000	8.161
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	CAC 1A ANUAL	1.100.000	8.161
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	CAC 8 MESES	300.000	1.901
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	VISTA	100	32
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	VISTA	371.261	554
Total			14.820.411	193.023

Consejo Administración

Cédula	Nombre	Plan	Saldo	Saldo interés
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	AHORRO MARCHAMO	70.000	642
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	AHORRO NAVIDAD	35.000	166
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	VISTA	648.256	976
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	VISTA	104.962	11.053
04-0100-0410	Araya Cascante Jesús	VISTA	1	5.305
04-0096-0125	Araya Cascante Pablo	VISTA	100	1.510
01-0913-0033	Araya Castro Marlen	VISTA	3.217.226	19.628
04-0129-0399	Bonilla Morales Ana Cecilia	VISTA	100	5
01-1421-0023	Clara Rodríguez Mariamelia	VISTA	550	584
06-0139-0195	De La Paz Duran Ivette	VISTA	487	9
01-0650-0767	Marín Miranda María del Carmen	VISTA	566.693	101.836
01-0650-0767	Marín Miranda María del Carmen	VISTA	77.925	23.165
01-0505-0518	Montero Jiménez Alcides	VISTA	269	27
01-0650-0311	Montero Jiménez Carlos Humberto	VISTA	796.854	3.135
01-0442-0867	Montero Jiménez Eliecer	VISTA	4.894	97
01-0407-0963	Montero Jiménez Eliette	VISTA	709.769	23.418
01-1302-0192	Najera Ocampo Ana Gabriela	VISTA	160.501	3.490
09-0036-0194	Najera Villalobos Astrid	VISTA	12.120	55
01-0472-0775	Najera Villalobos Mario Alberto	VISTA	401	1.574
03-0279-0907	Pereira Ortiz José Manuel	VISTA	101	5
03-0279-0907	Pereira Ortiz José Manuel	VISTA	30.100	220
03-0229-0175	Pereira Ortiz Rita María	VISTA	13.502	34
02-0277-0559	Rodriguez Sandoval Luisa	VISTA	195	300
02-0263-0555	Rodriguez Sandoval Thais	CAC 1A ANUAL	9.070.911	38.039
02-0263-0555	Rodriguez Sandoval Thais	CAC 1A ANUAL	1.500.000	177.580
02-0263-0555	Rodriguez Sandoval Thais	CAC 3 MESES	221.888	1.163
02-0263-0555	Rodriguez Sandoval Thais	VISTA	100	1
02-0263-0555	Rodriguez Sandoval Thais	VISTA	1.478	229
01-0409-1171	Ruiz Carranza Juan Carlos	AHORRO NAVIDAD	59.000	401
01-0409-1171	Ruiz Carranza Juan Carlos	VISTA	577	176
01-0409-1171	Ruiz Carranza Juan Carlos	VISTA	1.225	20
01-0409-1171	Ruiz Carranza Juan Carlos	VISTA	66.158	338
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina Patricia	VISTA	80	581
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina Patricia	VISTA	15.624	10
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina Patricia	VISTA	40.250	22
05-0071-0967	Vargas Cárdenas Kenneth	AHORRO MARCHAMO	40.000	367
05-0071-0967	Vargas Cárdenas Kenneth	VISTA	678.646	1.217
05-0071-0967	Vargas Cárdenas Kenneth	VISTA	10.780	284
01-0601-0427	Viquez Morales Claudia María	CAC 1A ANUAL	1.110.001	9.190
Total			19.266.725	426.854

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

Comité de Vigilancia				
Cédula	Nombre	Plan	Saldo	Saldo interés
01-0447-0853	Alvarado Gamboa Elia María	VISTA	100	6
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	AHORRO NA VIDAD	50.000	236
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	CAC 2A TRIMESTR	3.000.000	116.210
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	CAC 2A TRIMESTR	3.612.441	59.839
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	CAC 3A TRIMESTR	6.000.000	211.146
01-0419-0280	Alvarado Gamboa Flora Isabel	VISTA	1.916.398	6.861
01-0572-0002	Alvarado Gamboa Gladys	VISTA	100	38
05-0138-0031	Chaves Jaén Gilberto	VISTA	40	5
07-0091-0878	Durante Calvo Randall Alberto	VISTA	16.229	103
05-0138-0474	Espinoza Prado Eugenio	VISTA	363	96
01-0373-0026	Hernández Pereira Sandra María	CAC 1A ANUAL	9.000.000	389.033
01-0373-0026	Hernández Pereira Sandra María	PLAN ESCOLAR	720.000	39.392
01-0373-0026	Hernández Pereira Sandra María	VISTA	162	200
02-0269-0228	Murillo Cruz Carlos Francisco	AHORRO MARCHAMO	107.610	1.196
02-0269-0228	Murillo Cruz Carlos Francisco	CAC 1A ANUAL	5.000.000	237.097
02-0269-0228	Murillo Cruz Carlos Francisco	CAC 1A ANUAL	672.000	4.335
02-0269-0228	Murillo Cruz Carlos Francisco	VISTA	101	0
Total			30.095.544	1.065.794
Total			102.320.476	3.487.692

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

Detalle de captaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre 2013:

Administración					
Cédula	Nombre	Plan	Saldo	Saldo interés	
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yesenia	VISTA	350.984	802	
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yesenia	AHORRO NA VIDAD	120.000	550	
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yesenia	CAC 4 MESES	600.000	3.242	
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yesenia	PLAN ESCOLAR	30.000	140	
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yesenia	VACAC DICIEMBRE	75.000	344	
01-1048-0957	Chaves Vasquez Yesenia	VACAC JULIO	50.000	233	
01-0905-0978	García Ramírez Jorge Andrés	VISTA	149	16	
03-0238-0320	Jimenez Cordero Daisy	VISTA	1.153.819	3.784	
03-0238-0320	Jimenez Cordero Daisy	AHORRO NA VIDAD	100.000	460	
<hr/>					
01-1094-0640	León Ulate José Ariel	VISTA	5.000	9	
01-1094-0640	León Ulate José Ariel	VISTA	100	3	
01-1094-0640	León Ulate José Ariel	VISTA	104	2	
02-0387-0506	Meléndez Paniagua Sandra	AHORRO NA VIDAD	172.142	713	
06-0278-0938	Meléndez Paniagua Yajairo José	VISTA	1.673.135	2.881	
06-0278-0938	Meléndez Paniagua Yajairo José	CAC 4 MESES	6.542.536	50.670	
07-0101-0538	Ramírez Ruiz Oscar	VISTA	300.815	465	
07-0101-0538	Ramírez Ruiz Oscar	AHORRO MARCHAMO	180.000	1.426	
07-0101-0538	Ramírez Ruiz Oscar	CAC 1A SEMESTRA	6.100.000	235.332	
01-0525-0556	Romero Fernandez mercedes	VISTA	100	3	
01-0525-0556	Romero Fernandez mercedes	CAC 9 MESES	1.153.833	9.305	
01-0766-0473	Sanabria Sánchez Adrián	VISTA	14.041	564	
01-0766-0473	Sanabria Sánchez Adrián	AHORRO NA VIDAD	30.000	115	
03-0167-0554	Sanchez Sanabria Nimia Isabel	VISTA	280.575	948	
03-0167-0554	Sanchez Sanabria Nimia Isabel	AHORRO NA VIDAD	35.000	125	
03-0167-0554	Sanchez Sanabria Nimia Isabel	CAC 6 MESES	500.000	3.428	
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	VISTA	184	189	
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	CAC 6 MESES	4.000.000	191.855	
04-0159-0358	Solano Rodríguez Jorge Isaac	CAC 6 MESES	4.000.000	75.860	
04-0160-0898	Solano Rodríguez María Mayela	VISTA	26.590	377	
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	VISTA	7.323.713	35.174	
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	AHORRO MARCHAMO	600.000	5.059	
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	AHORRO NA VIDAD	400.000	1.833	
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	CAC 2A ANUAL	4.300.000	183.328	
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	CAC 3A ANUAL	4.000.000	461.290	
01-0408-0487	Villalobos Villalobos Ana Lidiette	CAC 3A ANUAL	2.500.000	360.549	
Total			46.617.820	1.631.073	
<hr/>					
Oficialía de Cumplimiento					
Cédula	Nombre	Plan	Saldo	Saldo interés	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	VISTA	2.905.003	4.061	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	AHORRO MARCHAMO	23.000	193	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	AHORRO NA VIDAD	70.000	321	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 1A ANUAL	2.691.249	19.967	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 1A ANUAL	1.100.000	31.152	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 6 MESES	1.000.000	32.238	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 7 MESES	555.854	3.018	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	CAC 7 MESES	405.317	8.584	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	PLAN ESCOLAR	325.000	17.933	
01-1070-0914	Salazar Soto Pamela	VACAC DICIEMBRE	23.000	106	
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	VISTA	51.137	1.228	
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	VISTA	1.003	2	
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	CAC 1A ANUAL	1.000.000	7.419	
01-1180-0901	Valverde Vizcaíno Carmen María	CAC 7 MESES	400.000	1.520	
Total			10.550.564	127.741	

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

Consejo Administración					
Cédula	Nombre	Plan	Saldo	Saldo interés	
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	VISTA	300.990	1.090	
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	VISTA	3.447.167	10.430	
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	AHORRO MARCHAMO	70.000	611	
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	AHORRO NA VIDAD	35.000	156	
01-0346-0963	Araya Cascante Haydee	CAC 6 MESES	3.172.002	8.697	
04-0100-0410	Araya Cascante Jesús	VISTA	1	5.305	
01-0913-0033	Araya Castro Marlen	VISTA	275.571	624	
04-0129-0399	Bonilla Morales Ana Cecilia	VISTA	100	1	
01-1421-0023	Clara Rodríguez Mariamelia	VISTA	550	561	
06-0139-0195	De La Paz Duran Ivette	VISTA	803.487	26.877	
01-0650-0767	Marín Miranda María del Carmen	VISTA	1.177.925	3.741	
01-0650-0767	Marín Miranda María del Carmen	VISTA	4.343.085	62.573	
01-0650-0767	Marín Miranda María del Carmen	CAC 3 MESES	1.477.000	7.196	
01-0505-0518	Montero Jiménez Alcides	VISTA	269	16	
01-0650-0311	Montero Jiménez Carlos Humberto	VISTA	279.919	665	
01-0650-0311	Montero Jiménez Carlos Humberto	CAC 3 MESES	500.000	5.293	
01-0407-0963	Montero Jiménez Eliette	VISTA	488.922	25.538	
01-1302-0192	Najera Ocampo Ana Gabriela	VISTA	59.501	216	
01-0472-0775	Najera Villalobos Mario Alberto	VISTA	401	1.559	
03-0279-0907	Pereira Ortiz José Manuel	VISTA	101	2	
03-0279-0907	Pereira Ortiz José Manuel	VISTA	35.001	304	
03-0229-0175	Pereira Ortiz Rita María	VISTA	664	201	
02-0277-0559	Rodríguez Sandoval Luisa	VISTA	5.295	92	
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Thais	VISTA	4.276	700	
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Thais	VISTA	18.199	888	
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Thais	CAC 1A ANUAL	4.000.718	15.487	
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Thais	CAC 1A ANUAL	2.217.750	254.206	
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Thais	CAC 10 MESES	1.500.000	144.506	
02-0263-0555	Rodríguez Sandoval Thais	CAC 9 MESES	2.000.000	160.457	
01-0409-1171	Ruiz Carranza Juan Carlos	VISTA	341	365	
01-0409-1171	Ruiz Carranza Juan Carlos	VISTA	8.589	222	
01-0409-1171	Ruiz Carranza Juan Carlos	VISTA	577	154	
01-0409-1171	Ruiz Carranza Juan Carlos	CAC 1A ANUAL	62.000	4.210	
01-0409-1171	Ruiz Carranza Juan Carlos	CAC 1A ANUAL	125.000	15.166	
01-0409-1171	Ruiz Carranza Juan Carlos	CAC 1A ANUAL	25.000	1.073	
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina patricia	VISTA	31.561	80	
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina patricia	VISTA	80	577	
01-0670-0644	Salas Fonseca Gina patricia	VISTA	16	-	
05-0071-0967	Vargas Cárdenas Kenneth	VISTA	1.064.106	1.833	
05-0071-0967	Vargas Cárdenas Kenneth	VISTA	69.475	531	
05-0071-0967	Vargas Cárdenas Kenneth	AHORRO MARCHAMO	40.000	349	
01-0601-0427	Viquez Morales Claudia María	CAC 1A ANUAL	1.000.000	8.280	
Total			28.640.642	770.831	

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

Comité de Vigilancia					
Cédula	Nombre	Plan	Saldo	Saldo interés	
01-0447-0853	Alvarado Gamboa Elia María	VISTA	100	2	
01-0419-0280	Alvarado Gamboa flora Isabel	VISTA	1.516.105	7.300	
01-0419-0280	Alvarado Gamboa flora Isabel	AHORRO NAVIDAD	50.000	222	
01-0419-0280	Alvarado Gamboa flora Isabel	CAC 2A TRIMESTR	3.500.000	67.707	
01-0419-0280	Alvarado Gamboa flora Isabel	CAC 2A TRIMESTR	3.000.000	17.960	
01-0419-0280	Alvarado Gamboa flora Isabel	CAC 3A TRIMESTR	6.000.000	25.895	
05-0138-0031	Chaves Jaén Gilberto	VISTA	40	5	
05-0138-0474	Espinoza Prado Eugenio	VISTA	178	17	
01-0373-0026	Hernández Pereira Sandra María	VISTA	839	42	
01-0373-0026	Hernández Pereira Sandra María	CAC 1A ANUAL	8.069.000	645.737	
01-0373-0026	Hernández Pereira Sandra María	CAC 6 MESES	527.020	7.587	
01-0373-0026	Hernández Pereira Sandra María	PLAN ESCOLAR	720.000	39.584	
02-0269-0228	Murillo Cruz Carlos Francisco	VISTA	110	1.354	
02-0269-0228	Murillo Cruz Carlos Francisco	AHORRO MARCHAMO	55.000	456	
02-0269-0228	Murillo Cruz Carlos Francisco	CAC 1 MES	1.015.709	1.392	
02-0269-0228	Murillo Cruz Carlos Francisco	CAC 3 MESES	5.270.195	55.783	
Total			29.724.296	871.043	
Total			115.533.322	3.400.688	

3. Composición de los rubros de los estados financieros

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

3.1 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detalla a continuación:

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Disponibilidades		
Efectivo	₡255.300.670	₡280.793.888
Depósitos a la vista en el BCCR	34.644.549	5.056.179
Cuentas corrientes y depósitos	52.707.105	92.393.475
Subtotal	₡342.652.324	₡378.243.542
Inversiones		
COOPEALIANZA	₡400.000.000	0
Banco Central de Costa Rica	4.691.385.099	4.533.132.209
Subtotal	₡5.091.385.099	₡4.533.132.209
Total	₡5.434.037.423	₡4.911.375.751

3.2 Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Mantenido para negociar		
INS Valores	₡0	₡501.622.933
Subtotal inversiones mantenidas para negociar	₡0	₡501.622.933
Disponibles para la venta y restringidas		
Disponibles para la venta		
Banco Central de Costa Rica	₡7.556.274.514	₡5.384.605.478
COOPEALIANZA R.L.	400.000.000	100.000.000
Subtotal inversiones disponibles para la venta	₡7.956.274.514	₡5.484.605.478
Restringidas		
INS Valores	62.381.203	60.116.829
Gobierno de Costa Rica	198.498.300	208.118.820
BCCR	31.312.188	31.956.250
Banco Lafise	0	9.000.000
Banco Davivienda (HSBC)	25.000.000	25.000.000
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	193.195.158	184.195.158
Subtotal inversiones restringidas	₡510.386.848	₡518.387.057
Total inversiones disponibles para la venta y restringidas	₡8.466.661.363	₡6.002.992.535
Productos por cobrar	46.250.046	17.517.078
Total	₡8.512.911.409	₡6.522.132.546

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

Detalle de las inversiones en instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2014:

Emisor	No. Operación	Tipo de instrumento	Valor de Mercado	Calificación de riesgo	Fecha de vencimiento
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión INS	101072	BANCREDLASCøFI	39.275.423	AA	
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión INS	106066	BANCREDLASCøFI	23.105.779	AA	
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	16105160210429861	IDNN	58.329.060	AA	24/09/2015
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	16105160210420013	IDNN	70.000.000	AA	19/03/2015
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	16105160210418447	IDNN	55.866.098	AA	19/02/2015
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	16105160210430856	IDNN	9.000.000		09/10/2015
Banco Davivienda	198283	IDNN	25.000.000		16/07/2016
Coopealianza	2512000	IDNN	100.000.000		15/07/2015
Coopealianza	2512170	IDNN	100.000.000		15/07/2015
Coopealianza	2512283	IDNN	100.000.000		28/02/2015
Coopealianza	2512432	IDNN	100.000.000		30/03/2015
Gobierno de Costa Rica	CRG0000B64G3	tp	31.312.188	BB	28/01/2015
Gobierno de Costa Rica	CRG0000B41G1	tp	198.498.300	BB	28/09/2016
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4353	bem	305.724.000	BB	15/07/2015
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C4543	bem0	482.965.000	BB	12/08/2015
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C4212	bem0	494.975.000	BB	03/11/2015
Banco Central de Costa Rica	91789	DON	1.200.000.000		05/01/2015
Banco Central de Costa Rica	91790	DON	737.610.514		05/01/2015
Banco Central de Costa Rica	91788	DON	25.000.000		02/01/2015
Banco Central de Costa Rica	15741	ICP	2.000.000.000		12/01/2015
Banco Central de Costa Rica	15928	ICP	1.310.000.000		14/01/2015
Banco Central de Costa Rica	16227	ICP	1.000.000.000		05/01/2015
Subtotal			€8.466.661.363		
Productos por cobrar			€46.250.046,00		
Total			€8.512.911.409		

BANCREDLASCøFI	Fondo de inversión INS liquidez público colones
IDNN	Instrumento de deuda no negociable
tp	Título propiedad
bem	Bono de estabilización monetaria
bem0	Bono estabilización monetaria cero cupón
DON	Depósito overnigh
ICP	Inversiones a corto plazo

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

Detalle de las inversiones en instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2013:

Emisor	No. Operación	Tipo de instrumento	Valor de Mercado	Calificación de riesgo	Fecha de vencimiento
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión INS	101072	BANCREDLASC&FI	37.849.766	AA	-
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión INS	106066	BANCREDLASC&FI	22.267.063	AA	-
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión INS	15078	BACLAC&FI	501.622.933	AA	-
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	16105160210410471	IDNN	58.329.060	AA	24/09/2014
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	16105160210402512	IDNN	70.000.000	AA	19/03/2014
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	16105160210401205	IDNN	55.866.098	AA	19/02/2014
Banco Cathay	100062821	IDNN	9.000.000		18/10/2014
Banco Davivienda	198283	IDNN	25.000.000		16/07/2016
Certificado de Ahorro Cooperativo	2510553	IDNN	100.000.000		30/07/2014
Gobierno de Costa Rica	CRG0000B64G3	tp	31.956.250	BB	28/01/2015
Gobierno de Costa Rica	CRG0000B41G1	tp	208.118.820	BB	28/09/2016
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C3990	bem0	2.592.325.658	BB	15/01/2014
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0C4006	bem0	661.681.650	BB	12/02/2014
Banco Central de Costa Rica	CRBCCR0B4098	bem	140.327.520	BB	12/03/2014
Banco Central de Costa Rica	83359	DEPB	991.738.334		02/01/2014
Banco Central de Costa Rica	83377	DEPB	398.000.000		02/01/2014
Banco Central de Costa Rica	83463	DEPA	50.523.577		02/01/2014
Banco Central de Costa Rica	83486	DEPA	50.008.740		02/01/2014
Banco Central de Costa Rica	83517	DON	200.000.000		02/01/2014
Banco Central de Costa Rica	83518	DON	300.000.000		02/01/2014
Subtotal			6.504.615.468		
Productos por cobrar			17.517.078		
Total			€6.522.132.546		

BANCREDLASC&FI	Fondo de inversión INS liquidez público colones
BACLAC&FI	Fondo de inversión INS liquidez colones
IDNN	Instrumento de deuda no negociable
Tp	Título propiedad
Bem	Bono de estabilización monetaria
Bem0	Bono de estabilización monetaria cero cupón
DON	Depósito overnight
DEPA	Depósito electrónico a plazo (de 2 a 6 días)
DEPB	Depósito electrónico a plazo (de 7 días en adelante)

3.3 Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detalla a continuación:

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Créditos vigentes	€49.670.099.596	€43.633.667.933
Créditos vencidos	1.310.771.702	1.018.478.970
Créditos cobro judicial	10.689.513	32.594.075
Subtotal	€50.991.560.812	€44.684.740.978
Productos por cobrar asociados a la colocación	87.112.201	81.920.014
Estimación para cartera de crédito	(1.754.222.389)	(1.331.610.537)
Total	€49.324.450.624	€43.435.050.456

La clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo al 31 de diciembre del 2013 es:

Grupo	Categoría	Principal	Productos por cobrar
2	A ₁	€47.857.525.929	€26.652.026
2	A ₂	253.751.664	367.818
2	B ₁	656.972.486	16.814.798
2	B ₂	8.661.025	309.752
2	C ₁	265.438.981	6.872.444
2	C ₂	14.426.215	521.935
2	D	232.052.720	10.865.627
2	E	1.702.731.792	24.707.800
Total		€50.991.560.812	€87.112.201

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

La clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo al 31 de diciembre del 2013 es:

Grupo	Categoría	Principal	Productos por cobrar
2	A ₁	¢42.255.870.811	¢28.585.758
2	A ₂	310.300.458	235.396
2	B ₁	416.191.807	11.648.335
2	B ₂	51.983.904	1.423.800
2	C ₁	206.982.178	9.227.865
2	C ₂	32.781.772	1.507.209
2	D	87.261.160	5.209.288
2	E	1.323.368.888	24.082.363
Total		¢44.684.740.978	¢81.920.014

3.4 Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se detallan a continuación:

Inmuebles, Mobiliario y Equipo	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Equipo y Mobiliario	Equipo de Computación	Equipo de Vehículos	Total cuenta
Saldo al inicio del periodo 2014	¢588.208.436	¢1.263.558.745	¢753.382.031	¢381.908.078	¢18.910.712	
Más aumentos	0	86.914.055	293.490.096	335.518.096	1.290.000	
Menos disminuciones	0	45.509.334	231.637.257	357.340.722	15.892.667	
Sub total	588.208.436	1.304.963.467	815.234.871	360.085.452	4.308.045	
Menos depreciación	0	86.945.080	637.573.293	337.656.036	2.323.198	
Valor en libros al 31 de diciembre 2014, neto de depreciación	¢588.208.436	¢1.218.018.387	¢177.661.578	¢22.429.416	¢1.984.848	¢2.008.302.666
Saldo al inicio del periodo 2013	¢492.208.436	¢232.515.648	¢680.937.693	¢362.473.744	¢18.889.212	
Más aumentos	96.000.000	1.031.043.097	73.858.043	20.481.732	21.500,00	
Menos disminuciones	0	0	1.413.705	1.047.398	0	
Sub total	588.208.436	1.263.558.745	753.382.031	381.908.078	18.910.712	
Menos depreciación	0	60.838.015	552.170.147	398.022.726	17.381.396	
Valor en libros al 31 de diciembre 2013, neto de depreciación	¢588.208.436	¢1.202.720.730	¢201.211.884	(¢16.114.648)	¢1.529.316	¢1.977.555.718

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 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Depósitos de ahorro a la vista en colones	₡ 851.501.870	₡ 643.472.853
Total de captaciones a la vista	851.501.870	643.472.853
Captaciones a plazo		
Certificados de depósito a plazo	15.677.941.115	11.219.888.722
Certificados de ahorro cooperativo a un mes	229.463.171	108.077.045
Certificados de ahorro cooperativo a dos meses	579.790.286	510.710.409
Certificados de ahorro cooperativo a tres meses	701.572.555	222.467.028
Certificados de ahorro cooperativo a cuatro meses	58.588.739	68.721.417
Certificados de ahorro cooperativo a cinco meses	45.009.648	17.395.863
Certificados de ahorro cooperativo a seis meses	272.534.605	553.341.537
Certificados de ahorro cooperativo a siete meses	1.168.839.945	617.488.995
Certificados de ahorro cooperativo a ocho meses	265.412.869	31.567.324
Certificados de ahorro cooperativo a nueve meses	495.863.265	288.193.539
Certificados de ahorro cooperativo a diez meses	473.018.754	89.196.296
Certificados de ahorro cooperativo a once meses	47.544.583	83.032.999
Certificados de ahorro cooperativo a cinco años	743.620.000	581.120.000
Certificados de ahorro cooperativo a cuatro años	81.900.000	81.900.000
Ahorro marchamo	14.912.745	10.164.488
Ahorro navideño	41.068.147	22.380.574
Ahorro escolar	135.533.022	58.871.984
Depto 3x1 a plazo afectados garantía	0	2.873.867
Back to Back afectados en garantía	240.921.792	174.218.348
Ahorro de Cooperativas Estudiantiles	63.159.902	31.839.814
Ahorro vacacional diciembre	1.593.500	4.615.184
Ahorro Universitario 2011	5.500	0
Ahorro vacacional julio	10.215.748	5.259.871
Sub total de Captaciones a plazo	21.348.509.891	14.783.325.302
Captaciones a plazo con partes relacionadas	84.808.124	87.513.324
Total de captaciones a plazo	21.433.318.015	14.870.838.626
Intereses por pagar por obligaciones con el público	700.904.860	532.148.706
Total de obligaciones con el público	₡ 22.985.724.746	₡ 16.046.460.185

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

3.6 Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Banco Citibank, S.A.	0	142.114.681
Banco Improsa, S.A.	138.945.679	781.992.899
Banco Lafise, S.A.	1.115.562.700	2.838.889.314
Banco Davivienda (Costa Rica), S.A.	3.061.863.614	1.143.847.778
Bancrédito	2.101.282.208	3.996.472.855
Banco Scotiabank, S.A.	429.514.445	126.882.926
Banco de Costa Rica	4.353.974.193	388.983.414
Banco Popular y Desarrollo Comunal	115.406.675	903.164.580
Banco BCT, S.A.	314.806.383	212.185.325
Banco Cathay de Costa Rica	0	3.328.959.507
Total	₡ 11.631.355.897	₡ 13.863.493.279

El detalle de las obligaciones con entidades financieras al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

Acreeedor	Monto autorizado	Saldo	Tasa interés	Plazo pactado
Banco Citibank, S.A.	2.000.000.000	0		De 36 a 60 meses
Banco Scotiabank, S.A.	2.000.000.000	429.514.445	11,50% y 12,00%	De 36 a 60 meses
Bancrédito	3.700.000.000	1.468.261.119	11,70% y 13,20%	De 47 y 72 meses
Bancrédito	700.000.000	633.021.090	12,50%	180 meses
Banco Lafise, S.A.	1.900.000.000	1.115.562.700	11,20% y 11,75%	De 36 a 60 meses
Banco BCT, S.A.	2.400.000.000	314.806.383	12,50% y 13,65%	De 36 a 60 meses
Banco Davivienda (Costa Rica), S.A.	4.400.000.000	3.061.863.614	11,15% y 11,40%	36 meses
Banco de Costa Rica	11.000.000.000	4.353.974.193	11,58% y 12,20%	60 meses
Banco Improsa, S.A.	3.200.000.000	138.945.679	14,25%	36 meses
Banco Popular y Desarrollo Comunal*	167.786.756	115.406.675	10,20%	De 120 a 180 meses
Banco Cathay de Costa Rica	1.000.000.000	0		De 24 a 36 meses
Subtotal		11.631.355.897		
Cargos financieros por pagar		27.070.764		
		₡11.658.426.662		

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

El detalle de las obligaciones con entidades financieras al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

Acreedor	Monto autorizado	Saldo	Tasa a interés	Plazo pactado
Banco Citibank, S.A.	2.000.000.000	142.114.681	11,45% y 13,21%	De 36 a 60 meses
Banco Scotiabank, S.A.	2.000.000.000	1.143.847.778	10,01% y 15,00%	De 36 a 60 meses
Bancrédito	3.700.000.000	2.838.889.314	9,70% y 12,70%	De 47 y 72 meses
Banco Lafise, S.A.	1.200.000.000	781.992.899	5,50% y 15,00%	De 36 a 60 meses
Banco BCT, S.A.	2.400.000.000	903.164.580	11,50% y 16,53%	De 36 a 60 meses
Banco Davivienda (Costa Rica), S.A.	4.000.000.000	3.328.959.507	14,60% y 15,25%	36 meses
Banco de Costa Rica	6.000.000.000	3.996.472.855	10,00% y 15,50%	60 meses
Banco Improsa, S.A.	3.200.000.000	388.983.414	14,25%	36 meses
Banco Pcpular y Desarrollo Comunal*	167.786.756	126.882.926	9,65%	De 120 a 180 meses
Banco Cathay de Costa Rica	1.000.000.000	212.185.325	14,00% y 15,10%	De 24 a 36 meses
Subtotal		13.863.493.279		
Cargos financieros por pagar		52.575.122		
		¢13.916.068.401		

3.7 Otros pasivos

Los otros pasivos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Comisiones diferidas por cartera de crédito	¢2.345.494.910	¢2.072.631.200
Intereses diferidos de cartera de crédito diferidos	¢593.860.182	497.031.726
Operaciones pendientes de imputación	¢33.345	1.156.821
Total	¢2.939.388.437	¢2.570.819.747

3.8. Patrimonio

3.8.1 El capital social al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Ahorro ordinario	¢15.291.093.381	¢13.925.582.586
Ahorro extraordinario	30.595	30.595
FODE	610.633.209	638.386.705
Subtotal capital pagado	15.901.757.185	14.563.999.886
Capital donado	8.469.514	8.469.514
Total	¢15.910.226.699	¢14.572.469.400

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

3.8.2 Ajustes al patrimonio

Los ajustes al patrimonio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Superávit por revaluación de edificio	100.468.022	101.215.609
Valuación de inversiones	(2.817.962)	(464.059)
Revaluación de otros activos	1.086.901	381.988
Total	¢98.736.961	¢101.133.538

3.8.3 Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

Reserva Patrimonial	Reserva Legal	Reserva Bienestar Social	Reserva de Educación	Reservas Voluntarias	Otras Reservas	Total Reservas
Saldo neto al 1° de enero 2014	875.185.155	173.342.866	141.569.200	1.196.371.067	8.472.705	2.394.940.994
Más aumentos	210.210.692	144.001.707	121.680.662	463.920.502,54	17.947.309	957.760.873
Menos disminuciones	0	110.885.829	85.380.014	18.644.366,27	10.501.529	225.411.738
Neto aumentos y disminuciones	210.210.691,87	33.115.878,37	36.300.648	445.276.136,27	7.445.780	732.349.135
Saldo al 31 de diciembre del 2014	¢1.085.395.847	¢206.458.744	¢177.869.848	¢1.641.647.204	15.918.485,27	3.127.290.128
Saldo al 1° de enero del 2013	705.319.188	142.382.947	101.798.547	869.156.621	5.409.103	1.824.066.407
Más aumentos	169.865.967	116.068.618	98.008.128	336.030.236	15.464.865	735.437.814
Menos disminuciones	0	85.108.699	58.237.475	8.815.790	12.401.263	164.563.227
Neto aumentos y disminuciones	169.865.967	30.959.919	39.770.653	327.214.446	3.063.602	570.874.587
Saldo al 31 de diciembre del 2013	¢875.185.155	¢173.342.866	¢141.569.200	¢1.196.371.067	¢8.472.705	¢2.394.940.993

3.9 Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Por disponibilidades		
Cuentas corrientes y depósitos a la vista	C\$1.752.784	C\$995.003
Subtotal ingresos por disponibilidades	C\$1.752.784	C\$995.003
Por inversiones		
Inversiones disponibles para la venta	C\$266.230.235	C\$220.927.357
Subtotal ingresos por inversiones	C\$266.230.235	C\$220.927.357
Por cartera de crédito		
Créditos vigentes (intereses y comisiones)	C\$10.372.140.406	C\$9.114.726.024
Créditos vencidos y cobro judicial	C\$114.567.196	C\$85.938.154
Subtotal ingresos por cartera de crédito	C\$10.486.707.602	C\$9.200.664.178
Por otros ingresos financieros		
Comisiones sobre créditos colocados	C\$1.226.275.408	C\$978.212.352
Subtotal por otros ingresos financieros	C\$1.226.275.408	C\$978.212.352
Por diferencias de cambio	C\$1.370.303	C\$253.016
Total	C\$11.982.336.333	C\$10.401.051.906

3.10 Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras

Los gastos financieros por obligaciones con entidades financieras al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Intereses Banco de Costa Rica	539.960.505	536.243.574
Intereses Banco Cuscatlán, S.A. o Citibank	2.082.242	54.228.220
Intereses Banco Improsa, S.A.	36.448.473	70.742.804
Intereses Banco Lafise, S.A.	151.477.075	95.458.372
Intereses Banco Interfin, S.A. o Scotiabank	90.950.976	147.183.033
Intereses Bancrédito	241.285.374	328.292.736
Intereses Banco Popular y Desarrollo Comunal	11.980.227	13.087.626
Intereses Banco BCT, S.A.	80.947.476	186.544.375
Intereses Banco Cathay de Costa Rica S.A.	11.142.869	60.036.481
Banco Davivienda (HSBC)	392.148.677	376.018.597
Total	¢1.558.423.893	¢1.867.835.818

3.11 Gastos administrativos

Los gastos administrativos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Gastos de personal	¢3.023.074.768	¢2.590.713.623
Gastos por servicios externos	263.110.329	236.501.808
Gastos por movilidad y comunicaciones	81.897.724	77.715.378
Gastos de infraestructura	966.210.646	699.000.193
Gastos generales	479.540.088	361.249.537
Total	¢4.813.833.554	¢3.965.180.539

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

3.12 Vencimiento de activo y pasivos

Seguidamente se muestra el cuadro de vencimientos de activos y pasivos al 31 de diciembre 2014 y 2013:

**Vencimiento de activos y pasivos
Al 31 de diciembre del 2014**

Rango	Activos	Pasivos	Diferencia
De 1 a 30 días	7.084.026.806	4.054.704.968	3.029.321.839
De 31 a 60 días	373.018.642	2.588.485.886	(2.215.467.245)
De 61 a 90 días	906.578.614	2.471.077.333	(1.564.498.719)
De 91 a 180 días	729.737.549	5.085.252.460	(4.355.514.912)
De 181 a 365 días	2.609.624.714	9.619.184.793	(7.009.560.080)
Más de 365 días	46.936.089.607	10.825.445.966	36.110.643.641
Partidas vencidas a más de 30 días	1.302.359.606	0	1.302.359.606

**Vencimiento de activos y pasivos
Al 31 de diciembre del 2013**

Rango	Activos	Pasivos	Diferencia
De 1 a 30 días	5.901.168.572	2.262.315.278	3.638.853.294
De 31 a 60 días	977.106.528	2.397.843.304	(1.420.736.776)
De 61 a 90 días	501.791.507	1.777.600.392	(1.275.808.885)
De 91 a 180 días	865.739.711	3.810.617.330	(2.944.877.619)
De 181 a 365 días	1.990.635.901	6.611.919.235	(4.621.283.334)
Más de 365 días	40.403.403.536	13.102.233.047	27.301.170.489
Partidas vencidas a más de 30 días	1.027.191.326	0	1.027.191.326

4. Partidas extra-balance

Otras cuentas de orden deudoras al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

Otras cuentas de orden por cuenta propia

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Cartera no comprometida	€35.161.572.031	€24.400.619.860
Créditos castigados	2.144.453.355	1.700.103.439
Productos por cobrar castigados	196.568.677	168.246.732
Productos en suspenso	3.828.833	5.334.986
Otras cuentas de registro	4.502.002.243	3.904.405.840
Total	€42.008.425.140	€30.178.710.858

Total partidas extra-balance

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Otras de cuentas de orden	42.008.425.140	30.178.710.858
	€42.008.425.140	€30.178.710.858

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., con el fin de gestionar adecuadamente los riesgos a los que está expuesta la entidad.

Para la Cooperativa es de vital importancia conservar un índice de Suficiencia Patrimonial por encima tanto de lo establecido por la SUGEF, como del promedio a nivel del sector cooperativo, salvaguardando con ello la solidez y estabilidad del patrimonio de la entidad. Para el cierre del 31 de diciembre del 2014 este indicador asciende a 32,27%, 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.
- Cálculo del Indicador de Cobertura de Liquidez (ICL)

El indicador de calce de plazos a un mes ajustado por la volatilidad es de 1,96 veces, ubicándose en grado de normalidad, al ser dicho límite de normalidad 1,00 vez. La recuperación de activos a un mes asciende a ¢7.084.026.806,43 mientras que el vencimiento de los pasivos es de ¢3.622.658.566,72 mostrando una brecha positiva de ¢3.461.368.239,71.

El indicador de calce de plazos a tres meses ajustado por la volatilidad es de 0,96 veces, se encuentra en grado de normalidad, al ser dicho límite de 0,85 veces; la recuperación de activos a un mes asciende a ¢8.363.624.062,17 mientras que el vencimiento de los pasivos es de ¢8.752.323.047,42 lo que le permite a la Cooperativa cubrir en más de 0,85 veces como lo establece la normativa.

Como parte de los cambios y requerimientos solicitados por la Superintendencia General de Entidades Financieras, en el Acuerdo SUGEF 17-13 “Reglamento sobre la Administración del Riesgo de Liquidez”, COPEMEP inicia con el cálculo del indicador de cobertura de liquidez “ICL” a partir del

cierre al 30 de setiembre del 2014. Se determina hasta el 31 de diciembre del mismo año un indicador mensual, de manera que partir del 1 de enero del 2015, su cálculo es diario. Al 31 de diciembre el indicador reportado, asciende a 180%, siendo la exigencia a partir de enero del 2015, de un 60%.

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 31 de diciembre del 2014, 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 la probabilidad de que el valor de las inversiones propias sea impactado por variaciones en las tasas de interés, los tipos de cambio, y los precios de los instrumentos es el 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 COPEMEP R.L., es suscribir los contratos de préstamos con tasas variables ajustables mensualmente.

Los indicadores de riesgo de tasas de interés en colones y dólares, al 31 de diciembre del 2014 corresponden a 0,14% 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

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 COPEMEP R.L., los activos en moneda extranjera suman $\text{Q}5.177.357,49$ y no se mantienen pasivos en moneda extranjera. El indicador de Riesgo Cambiario es de 0,00%, muy por debajo del límite de normalidad del 5,0%. Al 31 de diciembre del 2014 la posición neta en moneda

extranjera es de \$9.707,97.

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

COPEMEP 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 diciembre 2014 de 0,68% siendo el límite de normalidad 3,00%.
- El indicador “Pérdida esperada de cartera total a cartera total” con un valor al cierre de diciembre 2014 de 1,55%, siendo el límite de normalidad 1,70%.

- El indicador “Compromiso Patrimonial”, con un valor al cierre de diciembre 2014 de -5,33%, siendo el límite de normalidad 0,00%.”

La cartera de crédito total al 31 de diciembre 2014 asciende a $\text{€}50.991.560.811,61$ y representa el 83,21% de los activos totales. La cartera de crédito clasificada entre las categorías de menor riesgo (A y B) representan el 95,66% de la cartera de crédito total, correspondiendo a las categorías de mayor riesgo (C, D y E) un 4,34%.

Acciones de la Administración

Aspectos relevantes de la administración del riesgo de crédito en el periodo enero 2014 a diciembre 2014:

- La cartera de crédito en promedio mensual crece 1,03% y de forma anual creció 14,11%.
- El máximo crecimiento llegó a 2,89% y el mínimo a -1,18%.
- La volatilidad del crecimiento mensual, medida a través de la desviación estándar de los últimos 12 meses, revela una desviación del promedio que oscila aproximadamente entre 0,94% y 1,21%.
- Seguimiento continuo 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, y 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 a 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

Son aquellos intereses y costos, incurridos por una entidad, que estén relacionados con los fondos que ha tomado prestados. El CONASSIF no permite la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones. En tanto la NIC N°23 requiere que los costos por intereses deben ser reconocidos como gastos del periodo en que se incurre en ellos, salvo si fueran capitalizados. Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos que cumplan las condiciones para su cualificación, deben ser capitalizados, formando parte del costo de dichos activos. Un activo cualificado, es aquel que requiere, necesariamente, de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta.

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

Según la normativa emitida, se requiere que la plusvalía comprada se amortice hasta por un período de veinte años. Entiéndase por plusvalía todo exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de un activo o un pasivo. 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 riesgos 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.

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 31 de diciembre del 2014**

	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	(452.126.851)	3.476.271.333	(2.215.467.245)	(1.564.498.719)	(4.355.514.912)	(7.009.560.080)	36.110.643.641	1.302.359.606	25.292.106.772
Disponibilidades	344.673.759	0	0	0	0	0	0	0	344.673.759
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	62.381.203	6.333.146.816	156.412.765	671.079.444	0	1.060.314.756	229.576.425	0	8.512.911.409
Cartera de Crédito	19.101.609	319.546.062	216.605.877	235.499.170	729.737.549	1.549.309.958	46.706.513.182	1.302.359.606	51.078.673.012
Total de recuperación en moneda nacional	426.156.571	6.652.692.878	373.018.642	906.578.614	729.737.549	2.609.624.714	46.936.089.607	1.302.359.606	59.936.258.180
<i>Vencimiento de pasivos en moneda nacional</i>									
Obligaciones con el público	851.501.870	2.545.975.011	2.013.159.416	1.915.530.393	3.540.133.593	6.882.011.225	4.536.508.377	0	22.284.819.885
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	523.299.419	512.008.308	495.299.419	1.433.774.106	2.520.719.618	6.146.255.028	0	11.631.355.897
Cargos por pagar	26.781.552	107.147.116	63.318.163	60.247.522	111.344.762	216.453.950	142.682.562	0	727.975.625
Total de vencimiento de pasivos en moneda nacional	878.283.422	3.176.421.545	2.588.485.886	2.471.077.333	5.085.252.460	9.619.184.793	10.825.445.966	0	34.644.151.407
<i>Recuperación de activos en moneda extranjera</i>									
Diferencia en moneda extranjera	5.177.357	0	0	0	0	0	0	0	5.177.357
Disponibilidades	5.177.357	0	0	0	0	0	0	0	5.177.357
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en moneda extranjera	5.177.357	0	0	0	0	0	0	0	5.177.357
<i>Vencimiento de pasivos en moneda extranjera</i>									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de vencimiento de pasivos en moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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 31 de diciembre 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	292.710.340	3.339.198.983	(1.420.736.776)	(1.275.808.885)	(2.944.877.619)	(4.621.283.334)	27.301.170.489	1.027.191.326	21.697.564.523
Disponibilidades	371.299.571	0	0	0	0	0	0	0	371.299.571
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	563.073.347	4.584.813.200	717.547.748	220.084.440	0	168.273.116	268.340.695	0	6.522.132.546
Cartera de Crédito	23.881.719	351.136.764	259.558.780	281.707.067	865.739.711	1.822.362.785	40.135.062.841	1.027.191.326	44.766.660.992
Total de recuperación en moneda nacional	958.254.637	4.935.969.964	977.106.528	501.791.507	865.739.711	1.990.635.901	40.403.403.536	1.027.191.326	51.660.093.109
<i>Vencimiento de pasivos en moneda nacional</i>									
Obligaciones con el público	643.472.853	1.044.926.297	1.870.264.235	1.276.488.960	2.536.117.004	4.208.502.250	3.934.539.880	0	15.514.311.479
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	463.428.063	463.428.063	457.327.217	1.187.510.234	2.259.063.236	9.032.736.465	0	13.863.493.279
Cargos por pagar	22.071.443	88.416.621	64.151.006	43.784.215	86.990.092	144.333.749	134.956.702	0	584.723.828
Total de vencimiento de pasivos en moneda nacional	665.544.297	1.596.770.981	2.397.843.304	1.777.600.392	3.810.617.330	6.611.919.235	13.102.233.047	0	29.962.528.586
<i>Recuperación de activos en moneda extranjera</i>									
Diferencia en moneda extranjera	6.943.971	0	0	0	0	0	0	0	6.943.971
Disponibilidades	6.943.971	0	0	0	0	0	0	0	6,943,971
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de recuperación de activos en moneda extranjera	6,943,971	0	0	0	0	0	0	0	6,943,971
<i>Vencimiento de pasivos en moneda extranjera</i>									
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de vencimiento de pasivos en moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0	0	0

**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 31 de Diciembre del 2014**

<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
<i>Diferencia en moneda nacional</i>	42.354.820.933	(3.510.132.137)	(3.994.909.942)	(6.631.066.152)	(2.733.933.433)	(2.455.443.176)	23.029.336.094
Inversiones	6.382.428.999	842.787.485	1.080.546	1.109.553.856	241.081.875	0	8.576.932.761
Cartera de Crédito	51.321.187.208	841.821	1.262.731	2.525.462	5.050.924	5.557.057	51.336.425.204
Total Recuperacion de activos en moneda nacional	57.703.616.207	843.629.306	2.343.277	1.112.079.318	246.132.799	5.557.057	59.913.357.965
<i>Vencimiento de pasivos en moneda nacional</i>							
Obligaciones con el público	3.572.482.468	4.353.761.443	3.997.253.219	7.743.145.470	2.980.066.232	2.461.000.233	25.107.709.065
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	11.776.312.805	0	0	0	0	0	11.776.312.805
Total de vencimiento de pasivos en moneda nacional	15.348.795.274	4.353.761.443	3.997.253.219	7.743.145.470	2.980.066.232	2.461.000.233	36.884.021.871
<i>Recuperacion de activos en moneda extranjera</i>							
<i>Diferencia en moneda extranjera</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Recuperacion de pasivos en moneda extranjera</i>							
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperacion de pasivos en moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0
<i>Vencimiento de pasivos en moneda extranjera</i>							
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0
Total de vencimiento de pasivos en moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas	57.703.616.207	843.629.306	2.343.277	1.112.079.318	246.132.799	5.557.057	59.913.357.965
Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas	15.348.795.274	4.353.761.443	3.997.253.219	7.743.145.470	2.980.066.232	2.461.000.233	36.884.021.871
Diferencia	42.354.820.933	(3.510.132.137)	(3.994.909.942)	(6.631.066.152)	(2.733.933.433)	(2.455.443.176)	23.029.336.094

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

ANEXO N° 4

**REPORTE DE BRECHAS
Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública R.L.
Al 31 de diciembre del 2013**

<i>Recuperación 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
<i>Diferencia en moneda nacional</i>	34.351.911.083	(2.580.870.967)	(2.919.223.650)	(4.650.894.025)	(2.930.904.203)	(1.417.145.497)	19.852.872.741
Inversiones	5.151.715.785	950.314.069	911.392	188.389.862	56.239.688	241.081.875	6.588.652.670
Cartera de Crédito	45.016.181.451	1.855.242	2.150.026	4.673.755	9.224.510	14.821.448	45.048.906.432
Total Recuperación de activos en moneda nacional	50.167.897.236	952.169.311	3.061.417	193.063.617	65.464.197	255.903.323	51.637.559.101
<i>Vencimiento de pasivos en moneda nacional</i>							
Obligaciones con el público	1.815.726.290	3.533.040.278	2.922.285.067	4.843.957.642	2.996.368.400	1.673.048.820	17.784.426.497
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	14.000.259.864	0	0	0	0	0	14.000.259.864
Total de vencimiento de pasivos en moneda nacional	15.815.986.154	3.533.040.278	2.922.285.067	4.843.957.642	2.996.368.400	1.673.048.820	31.784.686.361
<i>Recuperación de activos en moneda extranjera</i>							
<i>Diferencia en moneda extranjera</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Recuperación de pasivos en moneda extranjera</i>							
Disponibilidades	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas de encaje con Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de pasivos en moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0
<i>Vencimiento de pasivos en moneda extranjera</i>							
Obligaciones con el público	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades financieras	0	0	0	0	0	0	0
Cargos por pagar	0	0	0	0	0	0	0
Total de vencimiento de pasivos en moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	0
Total Recuperación de Activos Sensibles a Tasas	50.167.897.236	952.169.311	3.061.417	193.063.617	65.464.197	255.903.323	51.637.559.101
Total Recuperación de Pasivos Sensibles a Tasas	15.815.986.154	3.533.040.278	2.922.285.067	4.843.957.642	2.996.368.400	1.673.048.820	31.784.686.361
Diferencia	34.351.911.083	(2.580.870.967)	(2.919.223.650)	(4.650.894.025)	(2.930.904.203)	(1.417.145.497)	19.852.872.741