**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS
DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L. (COPEMEP R.L.)**
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DEL 2018

Índice

Contenido		Página
Estados Financieros		
	Balance General	a y b
	Estado de Resultados Integral	c
	Estado de Cambios en el Patrimonio	d
	Flujo de Efectivo	e
Notas a los Estados Financieros		
1	Resumen de operaciones y políticas de contabilidad	2
	Administración de Riesgos	19
	Riesgo de crédito	20
	Riesgo de liquidez	35
	Riesgo de mercado	43
	Riesgo cambiario	48
	Riesgo operativo	49
2	Administración de capital	50
3 a la 22	Detalle de cuentas contables	52-75
23	Valor razonable	76-79
24	Transición de NIIF	80-90

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

BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
<u>ACTIVOS</u>				
Disponibilidades		1.355.629.480	686.079.321	810.425.787
Efectivo		339.077.225	338.920.305	407.845.705
Banco Central		273.481.441	173.111.628	163.896.811
Entidades financieras del país		718.307.497	100.913.633	225.477.334
Entidades financieras del exterior		24.763.226	73.133.664	13.198.672
Otras disponibilidades		91	91	7.265
Inversiones en instrumentos financieros	2	10.974.774.131	11.290.660.032	9.373.041.647
Mantenidas para negociar		531.341	524.744	68.273.717
Disponibles para la venta		10.845.456.494	11.179.213.790	9.296.907.654
Productos por cobrar		128.786.296	110.921.498	7.860.276
Cartera de créditos	2	79.406.506.671	78.047.396.348	72.407.993.696
Créditos vigentes		79.254.404.552	78.648.807.363	73.524.965.583
Créditos vencidos		4.095.693.789	3.665.053.791	2.004.317.329
Créditos en cobro judicial		125.667.080	4.507.981	4.507.981
Productos por cobrar		247.998.879	234.756.578	138.965.516
(Estimación por deterioro)		(4.317.257.629)	(4.505.729.365)	(3.264.762.713)
Cuentas y comisiones por cobrar		8.453.683	32.116.845	8.104.892
Otras cuentas por cobrar		13.977.779	34.672.971	18.839.203
(Estimación por deterioro)		(5.524.096)	(2.556.126)	(10.734.311)
Bienes realizables	6	5.846.604	8.352.290	17.189.683
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		84.186.130	84.186.129	84.186.129
(Estimación por deterioro)		(78.339.526)	(75.833.839)	(66.996.446)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	5	41.288.438	38.048.107	37.736.637
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	7	1.925.156.198	1.860.516.002	1.922.001.615
Otros activos	8	1.178.519.302	1.277.485.882	1.478.055.291
Activos intangibles (neto)		691.077.369	757.166.867	930.456.833
Otros activos		487.441.933	520.319.015	547.598.458
TOTAL DE ACTIVOS		<u>94.896.174.507</u>	<u>93.240.654.827</u>	<u>86.054.549.248</u>

Continúa

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

BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>			
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVOS</u>				
Obligaciones con el público	9	38.571.005.942	34.597.887.751	34.342.414.209
A la vista		1.764.975.147	1.671.608.487	1.094.265.761
A plazo		35.861.010.860	32.030.880.291	32.330.937.493
Cargos financieros por pagar		945.019.935	895.398.973	917.210.955
Obligaciones con entidades	10	23.994.417.348	26.473.529.452	19.927.808.044
A plazo		21.493.057.456	23.885.060.122	17.163.169.579
Otras obligaciones con entidades		2.389.730.120	2.467.834.660	2.689.720.009
Cargos financieros por pagar		111.629.772	120.634.670	74.918.456
Cuentas por pagar y provisiones		3.847.960.741	4.296.532.961	3.809.406.857
Provisiones	11	391.081.447	456.662.850	819.982.001
Otras cuentas por pagar diversas	12	3.456.879.294	3.839.870.111	2.989.424.856
Otros pasivos		3.983.822.688	3.970.273.793	3.709.098.892
Ingresos diferidos		3.983.504.418	3.965.732.594	3.708.324.623
Estimación por deterioro de créditos contingentes		312.229	358.220	150.057
Otros pasivos		6.041	4.182.979	624.212
TOTAL DE PASIVOS		<u>70.397.206.719</u>	<u>69.338.223.957</u>	<u>61.788.728.002</u>
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	13(a)	17.938.149.569	17.918.673.449	17.832.963.112
Capital pagado		17.929.680.055	17.910.203.935	17.824.493.598
Capital donado		8.469.514	8.469.514	8.469.514
Ajustes al patrimonio		81.775.969	85.403.293	115.040.748
Superávit por revaluación de inmuebles	13(b)	99.217.283	99.217.283	99.217.283
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(6.595.814)	(5.015.758)	-
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(26.731.070)	(23.914.688)	421
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(643.900)	(797.352)	(90.764)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		16.529.470	15.913.808	15.913.808
Reservas patrimoniales	13(c)	4.549.500.753	4.600.393.260	4.544.484.596
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		1.297.960.868	-	1.282.628.391
Resultado del año		631.580.629	1.297.960.868	490.704.399
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>24.498.967.788</u>	<u>23.902.430.870</u>	<u>24.265.821.246</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>94.896.174.507</u>	<u>93.240.654.827</u>	<u>86.054.549.248</u>
<u>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>				
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	21	<u>69.880.365.517</u>	<u>63.004.636.944</u>	<u>63.859.198.000</u>
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras				
Cuenta de orden contingente deudora	21	<u>62.445.843</u>	<u>71.643.925</u>	<u>42.873.452</u>

Lic. Jorge Solano Rodríguez
Gerente General

Licda. Ivannia Martínez Zúñiga
Contador General

Licda. Vanessa Cambronerio Cerdas
Auditora Interna

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

b

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS
DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)**

	Nota	marzo 2018	marzo 2017
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		1.029.429	1.494.899
Por inversiones en instrumentos financieros	14	181.855.770	46.389.199
Por cartera de créditos	15	3.654.847.250	3.401.476.355
Por otros ingresos financieros		264.312.564	403.248.856
Total de ingresos financieros		4.102.045.013	3.852.609.309
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	17	849.333.844	746.007.317
Por obligaciones con entidades financieras	18	634.218.750	430.289.532
Por pérdidas por diferencias de cambio, neto	16	7.953.337	3.091.422
Por otros gastos financieros		18.788.899	18.560.220
Total de gastos financieros		1.510.294.830	1.197.948.490
Por estimación de deterioro de activos		865.389.329	610.322.483
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		562.739.076	157.753.300
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		2.289.099.930	2.202.091.635
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		23.122.898	25.362.047
Por otros ingresos operativos		69.662.002	9.855.107
Total de ingresos de operación		92.784.900	35.217.154
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		16.612.055	36.287.750
Por bienes realizables		2.616.769	4.489.732
Por provisiones		13.318.623	66.905.620
Por otros gastos operativos		5.993.803	6.458.451
Total otros gastos de operación		38.541.250	114.141.553
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		2.343.343.580	2.123.167.236
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	19	980.844.080	941.381.230
Por otros gastos de administración	20	701.208.527	667.959.411
Total gastos administrativos		1.682.052.607	1.609.340.641
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		661.290.973	513.826.595
Participaciones sobre la utilidad		29.710.344	23.122.197
RESULTADO DEL AÑO		631.580.629	490.704.399
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Superavit por revaluación de inmuebles		-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		(1.580.056)	-
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(2.816.380)	(2.008)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		153.452	(63.160)
Ajuste por valuación de participación en otras empresas		615.661	7.768.075
Total otros resultados integrales		(3.627.324)	7.702.906
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		627.953.305	498.407.305

Lic. Jorge Solano Rodríguez
Gerente General

Licda. Ivannia Martínez Zúñiga
Contador General

Licda. Vanessa Cambronero Cerdas
Auditora Interna

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Periodos terminados al 31 de marzo de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

<u>Nota</u>	Capital social	Por revaluaciones de bienes	Por cambios en valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	Por participaciones en otras empresas	Total ajuste al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultado del periodo	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	17.700.185.743	99.217.283	(25.174)	8.145.733	107.337.842	4.617.668.487	1.282.628.391	23.707.820.463
<i>Transacciones con los asociados registradas directamente en el patrimonio</i>								
Fortalecimiento de Fondo de Becas CENECOOP	-	-	-	-	-	22.691.347	-	22.691.347
Fortalecimiento de la Reserva de Educación	-	-	-	-	-	-	-	-
Uso de reservas	-	-	-	-	-	(95.875.238)	-	(95.875.238)
Distribución de excedentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes de capital recibidos durante el año	870.146.552	-	-	-	-	-	-	870.146.552
Liquidaciones y traslados de capital especial durante el año	(737.369.183)	-	-	-	-	-	-	(737.369.183)
Total de transacciones con los asociados registradas directamente en el patrimonio	17.832.963.112	99.217.283	(25.174)	8.145.733	107.337.842	4.544.484.596	1.282.628.391	23.767.413.941
<i>Resultado integral total del año</i>								-
Resultado del periodo							490.704.399	490.704.399
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas				7.768.075	7.768.075			7.768.075
Ajustes al superavit por revaluación								-
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta			(65.169)		(65.169)			(65.169)
Total del resultado integral del año	-	-	(65.169)	7.768.075	7.702.906	-	490.704.399	498.407.305
Saldos al 31 de marzo de 2017	17.832.963.112	99.217.283	(90.343)	15.913.808	115.040.748	4.544.484.596	1.773.332.790	24.265.821.246
Saldos al 31 de diciembre de 2017	17.918.673.449	99.217.283	(29.727.798)	15.913.808	85.403.293	4.600.393.260	1.297.960.868	23.902.430.870
<i>Transacciones con los asociados registradas directamente en el patrimonio</i>								
Fortalecimiento de Fondo de Becas CENECOOP						23.761.299		23.761.299
Uso de reservas						(74.653.806)		(74.653.806)
Distribución de excedentes								-
Aportes de capital recibidos durante el año	670.803.045							670.803.045
Liquidaciones y traslados de capital especial durante el año	(651.326.925)							(651.326.925)
Total de transacciones con los asociados registradas directamente en el patrimonio	17.938.149.569	99.217.283	(29.727.798)	15.913.808	85.403.293	4.549.500.753	1.297.960.868	23.871.014.483
Resultado integral total del año								-
<i>Resultado del periodo</i>							631.580.629	631.580.629
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas				615.662	615.662			615.662
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta								-
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta			(4.242.986)		(4.242.986)			(4.242.986)
Total del resultado integral del año	-	-	(4.242.986)	615.662	(3.627.324)	-	-	627.953.305
Saldos al 31 de marzo de 2018	17.938.149.569	99.217.283	(33.970.784)	16.529.470	81.775.969	4.549.500.753	1.929.541.497	24.498.967.788

Lic. Jorge Isaac Solano Rodríguez.
Gerente General

Licda Ivannia Martínez Zúñiga.
Contador General

Licda Vanessa Cambronero Cerdas
Auditora Interna

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS
DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN PÚBLICA, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Periodo terminado el 31 de marzo de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)**

	<u>marzo 2018</u>	<u>marzo 2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	631.580.629	490.704.399
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de créditos	862.421.358	603.568.519
Pérdidas por estimación por deterioro de bienes realizables	2.505.687	4.489.732
Pérdidas por estimación de cuentas por cobrar	2.967.970	6.753.965
Participaciones en el capital de otras empresas, netas	(2.624.670)	-
Gasto mantenimiento de bienes realizables	-	(3.547)
Gastos por otras provisiones	28.064.954	79.013.714
Depreciaciones y amortizaciones	96.447.977	108.542.051
Gasto por intereses	1.483.552.593	1.176.296.848
Ingreso por intereses	(3.836.703.020)	(3.447.865.555)
Participaciones sobre la utilidad	29.710.344	23.122.197
Pérdida por retiro de activos y venta de bienes realizables	-	1.299.443
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Valores negociables	(6.597)	(627.550)
Créditos y avances de efectivo	(2.208.289.380)	(1.455.362.371)
Otras cuentas por cobrar	20.695.191	120.717.637
Otros activos	32.877.082	31.156.069
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	3.923.497.226	2.182.439.769
Otras cuentas por pagar y provisiones	(506.347.518)	(541.195.017)
Otros pasivos	13.548.893	28.654.863
Intereses recibidos	3.805.595.921	3.450.207.283
Intereses pagados	(1.442.936.529)	(1.231.433.786)
Flujos de efectivo provisto por las actividades de operación	<u>2.936.558.111</u>	<u>1.630.478.663</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(116.826.218.839)	(207.059.543.741)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	117.155.733.151	208.023.980.542
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(92.813.633)	(13.876.598)
Adquisición y desarrollo de activo intangible	(2.185.041)	(13.641.803)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>234.515.638</u>	<u>936.918.400</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras nuevas	-	-
Pago de obligaciones	(2.470.107.203)	(2.331.284.240)
Aportes de capital social	670.803.047	870.146.552
Liquidaciones a los asociados	(651.326.925)	(737.369.183)
Uso de reservas	(50.892.508)	(73.183.891)
Pago de excedentes a asociados	-	-
financiamiento	<u>(2.501.523.589)</u>	<u>(2.271.690.762)</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo	<u>669.550.160</u>	<u>295.706.301</u>
Efectivo al inicio del año	<u>686.079.320</u>	<u>514.719.486</u>
Efectivo al final del año	<u>1.355.629.480</u>	<u>810.425.787</u>

Lic. Jorge Solano Rodríguez
Gerente General

Licda. Ivannia Martínez Zúñiga
Contador General

Licda. Vanessa Cambronero Cerdas
Auditora Interna

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

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

Estados Financieros

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

Al 31 de marzo de 2018

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2018

1. Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio de Educación Pública, R.L. (en adelante “COOPEMEP, R.L.” o “la Cooperativa”) con domicilio en Barrio Amón, San José, Costa Rica; se constituyó en octubre de 1971 de conformidad con la legislación costarricense. Está regulada por la Ley de Asociaciones Cooperativas número 6756 promulgada el 5 de mayo de 1982 con duración indefinida y la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica. Está formada por a) profesionales y funcionarios (as) administrativos de instituciones educativas que laboren en instituciones públicas o privadas autorizadas por el Ministerio de Educación Pública o por el CONESUP, b) funcionarios (as) de COOPEMEP, R.L., c) funcionarios (as) de entidades gremiales y de instituciones afines al sector educación, d) pensionados (as) o jubilados (as) del régimen de pensiones y jubilaciones del Magisterio Nacional, así como los pensionados(as) de la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) o aquellos jubilados por cualquier otro sistema que posean la póliza de vida obligatoria de la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional, e) familiares de los empleados del Ministerio de Educación Pública, f) Personas jurídicas que la Ley de Asociaciones Cooperativas permita y de entidades que promuevan la formación y la cultura de la sociedad costarricense; g) menores de edad gozarán de los mismos derechos y tendrán las mismas obligaciones que los mayores, según artículo 18 del Código de la Niñez y la Adolescencia; h) las personas jurídicas nacionales e internacionales radicadas en el país que no persigan fines de lucro, i) toda persona física que solo desee invertir en la Cooperativa.

De acuerdo con su estatuto COOPEMEP, R.L. es una empresa cooperativa de ahorro y crédito en la cual existe identidad entre sus clientes-dueños, cuya misión es ofrecer soluciones financieras y solidarias de calidad, que contribuyen a mejorar el bienestar de las personas asociadas. Los objetivos son estimular el ahorro y brindar facilidades de crédito, ofrecer asesoría en la administración del crédito, proporcionar educación cooperativa; orientado principalmente al financiamiento de créditos, consumo y vivienda, en su mayoría a trabajadores del sector educación mediante la deducción por planilla para el pago de las cuotas de capital, ahorro y préstamos, lo cual asegura una menor probabilidad de incumplimiento en la atención de las obligaciones de sus asociados. La Cooperativa está regulada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2017, COOPEMEP, R.L. contaba con 18 oficinas regionales en las poblaciones de: Limón, Guápiles, Liberia, Nicoya, Cañas, Ciudad Neilly, Pérez Zeledón, Puntarenas, Alajuela, San Ramón, Turrialba, San Carlos, Desamparados, Moravia, Heredia, Plaza Rofas, Cartago y en Oficinas Centrales en Barrio Amón.

Al 31 de marzo de 2018, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2017, COOPEMEP, R.L., contaba con 213, 210 y 201 empleados respectivamente.

La información relevante acerca de la entidad se encuentra en su sitio Web oficial: www.coopemep.com.

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

i. *Declaración de conformidad*

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Estos estados financieros han sido aprobados por el Consejo de Administración el 24 de abril de 2018, en el Acuerdo 19-2642-18-AC.

ii. *Bases de medición*

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción de lo siguiente:

- los activos mantenidos para negociar y disponibles para la venta son medidos al valor razonable.
- los inmuebles se mantienen a su costo revaluado.

Los métodos usados para medir los valores razonables son discutidos en la nota k.

(c) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Las estimaciones y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año, en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Deterioro de activos no financieros – nota 1.j
- Reevaluación de los activos fijos – nota 1.h
- Estimación por deterioro de la cartera de crédito – nota 1.g
- Medición del valor razonable – nota 1.k

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas.

Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF y la SUGEF.

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos deben de expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo de 2018, ese tipo de cambio se estableció en ¢562,40 y ¢569,31 por US \$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢566,42 ¢572,56 al 31 de diciembre de 2017 y ¢554,43 ¢567,34 al 31 de marzo de 2017) respectivamente.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

i. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de marzo de 2018, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢562,40 por US\$1,00 (¢566,42 por US\$1,00 en diciembre 2017 y ¢554,43 por US\$1,00 en marzo 2017). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por el Banco Central de Costa Rica.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y a plazo, obligaciones y cuentas por pagar, según se indica más adelante.

Las inversiones que mantiene COOPEMEP, R.L., como instrumentos mantenidos para negociar son aquellas inversiones en fondos de inversión abiertos, de conformidad con la regulación vigente. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originando fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los préstamos son inicialmente medidos al valor razonable más los costos de origen y cualquier medición subsecuente al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los préstamos reestructurados consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, interés, mensualidad o garantías han sido modificadas por dificultades de pago del deudor.

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación.

Los préstamos en no acumulación de intereses se presentan a su valor estimado de recuperación aplicando la política de deterioro.

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

i. Clasificación

Los instrumentos mantenidos para negociar son aquellos que COOPEMEP, R.L., mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo aprovechando las fluctuaciones de precio y los márgenes de intermediación.

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por COOPEMEP, R.L., puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por COOPEMEP, R.L., ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

ii. Reconocimiento

COOPEMEP, R.L., reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente a su valor razonable, que incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos negociables y disponibles para la venta se miden al valor razonable, excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, las cuales se registran al costo, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar, se miden al costo amortizado menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluyen en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

iv. *Principios de medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral.

vi. *Liquidación de activos y pasivos financieros*

Un activo financiero se da de baja cuando COOPEMEP, R.L. pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se reconocen cuando se liquidan.

vii. *Compensación de saldos*

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando COOPEMEP, R.L. tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

COOPEMEP, R.L. considera como efectivo, el saldo en el rubro de disponibilidades, correspondiente a dinero en caja y bóvedas y depósitos a la vista y certificados a plazo cuyo vencimiento original es de dos meses o menos. Al 31 de marzo de 2018, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2017, la Cooperativa no mantiene equivalentes de efectivo.

(g) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por SUGEF en el Acuerdo SUGEF 1-05, las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen como sigue:

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Todas las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado (tal como lo define SUGEF) sea mayor a $\text{¢}65.000.000$ se clasifican como Grupo 1 y cuyo saldo total adeudado sea menor o igual a $\text{¢}65.000.000$ se clasifican como Grupo 2.

Para determinar la clasificación de riesgo, las operaciones son clasificadas considerando tres criterios básicos: el comportamiento de pago histórico suministrado por SUGEF, la morosidad y el nivel de capacidad de pago.

Para que un deudor sea calificado en una categoría de riesgo, éste debe cumplir con las condiciones de todos los parámetros de evaluación del cuadro siguiente.

Asimismo, existen otras consideraciones particulares establecidas en la normativa que de no cumplirse definen la categoría de riesgo máxima que puede tener el cliente:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

La entidad debe calificar en categoría de riesgo E, al deudor del Grupo 1 o del Grupo 2 que no cumple con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas anteriormente, haya sido declarado en quiebra o se encuentre en procedimiento de concurso de acreedores.

A partir de enero de 2014, el cálculo de las estimaciones para las operaciones de crédito se determina bajo los siguientes criterios:

- Estimación genérica, se calcula sobre los saldos adeudados sin considerar las garantías mitigantes.
- Estimación específica sobre la parte cubierta con garantías mitigadoras de la operación crediticia.
- Estimación específica sobre la parte descubierta (sin garantías mitigadoras) de la operación crediticia.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

La primera aplica únicamente para las operaciones de crédito de clientes deudores con categoría de riesgo A1 y A2 y las dos últimas aplican para todos los clientes deudores a excepción de los que tengan categoría A1 y A2. Hasta diciembre de 2013, sólo aplicaba el tercer requerimiento de estimaciones.

A partir de enero de 2014, la estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia.

La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso de que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde.

De acuerdo con las categorías de riesgo asignadas los porcentajes de estimación requeridos para cada deudor a partir de enero de 2014, se detallan a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Estimación genérica</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>
A1	0,5%	0%	0%
A2	0,5%	0%	0%
B1	-	5%	0,5%
B2	-	10%	0,5%
C1	-	25%	0,5%
C2	-	50%	0,5%
D	-	75%	0,5%
E	-	100%	0,5%

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

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:

<u>Morosidad en la entidad</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>	<u>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)</u>
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 entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, según los artículos 11.bis y 12 del acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de Deudores”.

En el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas, cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en este artículo. Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30% requerido en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores”, artículo 11bis; por éste concepto se registra para la cartera de créditos al 31 de marzo 2018, una estimación de CSD de ¢287.703.771 (¢211.433.154 en diciembre de 2017 y ¢100.040.984 en marzo de 2017).

Al 31 de marzo de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 31 de marzo de 2017, se encuentra en aplicación el transitorio XII de dicha norma por lo que el porcentaje aplicado por la Cooperativa corresponde a un 0,50% 0,50% y 0,35% respectivamente. Dicho porcentaje fue incrementando en forma trimestral hasta alcanzar el 0,5%, de acuerdo con la gradualidad aprobada en dicho transitorio.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Las estimaciones genérica y específica sobre la parte cubierta, se incrementó gradualmente según se indica a continuación:

<u>Gradualidad trimestral</u> <u>Plazo contado a partir del</u> <u>1° de enero de 2014</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>estimación</u> <u>genérica</u>	<u>Porcentaje de estimación</u> <u>específica sobre parte</u> <u>cubierta</u>
A los 3 meses	0,02%	0,02%
A los 6 meses	0,02%	0,02%
A los 9 meses	0,02%	0,02%
A los 12 meses	0,02%	0,02%
A los 15 meses	0,03%	0,03%
A los 18 meses	0,03%	0,03%
A los 21 meses	0,03%	0,03%
A los 24 meses	0,03%	0,03%
A los 27 meses	0,03%	0,03%
A los 30 meses	0,03%	0,03%
A los 33 meses	0,03%	0,03%
A los 36 meses	0,03%	0,03%
A los 39 meses	0,03%	0,03%
A los 42 meses	0,05%	0,05%
A los 45 meses	0,05%	0,05%
A los 48 meses	0,05%	0,05%

La Cooperativa tiene como política interna mantener un saldo mínimo de acuerdo con el análisis de la Administración en la estimación para incobrables de la cartera de crédito bruta más los productos por cobrar, siempre y cuando no se encuentre dicho saldo de estimación por debajo del mínimo establecido en la normativa SUGEF 1-05 vigente. El análisis de la estimación se efectúa con base en los indicadores de riesgo de crédito y con base en la consideración de riesgo potencial adicional, según la matriz de transición de la cartera de pérdida no prevista.

Según lo dispuesto en el en el Transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas”, COPEMEP, R.L. ha venido registrando a partir del cierre contable al 31 de julio de 2016, el monto correspondiente al 7% de la diferencia de la operación, cuentas No. 500 “Ingresos” menos cuentas No. 400 “Gastos” más la cuenta contable N°450 “Impuestos y participaciones sobre la utilidad”; acumulando en la cuenta contable N°139.02.1.02 “Componente contra cíclico”. Al 31 de marzo de 2018, se mantiene registrado un monto de ¢250.296.287 (¢249.838.938 en diciembre de 2017 y ¢174.753.235 en marzo de 2017).

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(h) Inmuebles, mobiliario y equipo

i. Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Las propiedades (terrenos e inmuebles) son objeto de ajustes por revaluación, al menos cada cinco años mediante un avalúo hecho por un perito independiente. El efecto de esta reevaluación es llevado al patrimonio.

ii. Activos arrendados

Los arrendamientos que tiene COOPEMEP, R.L. son operativos principalmente por el alquiler de locales para sucursales, vehículos, equipos de cómputo y de aire acondicionado. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

iii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los activos reemplazados son dados de baja.

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

iv. *Depreciación y amortización*

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	Duración del contrato o vida útil, el menor

v. *Superávit por revaluación*

El valor de los activos fijos se revisa mediante avalúos de peritos independientes, los cuales deben efectuarse al menos una vez cada cinco años.

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a los resultados acumulados de ejercicios anteriores no se registra a través del estado de resultados integral.

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por la Cooperativa se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

i. *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

ii. *Amortización*

La amortización se carga a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de programas de cómputo, la vida estimada es de 5 años.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(j) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente.

El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados integral o de patrimonio según sea el caso.

(k) Valor razonable

La determinación del valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor razonable es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación.

Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, COOPEMPEP, R.L. determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

La Administración de COOPEMEP, R.L. considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

(l) Bienes realizables

Los bienes realizables comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de préstamos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Los bienes realizables se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

Mediante el comunicado C.N.S. 413-10 del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, se establece sin excepción, que el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien, y su registro iniciará a partir del cierre de mes en que el bien fue adquirido, producido para su venta o dejado de utilizar.

(m) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando COOPEMEP, R.L. adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo.

El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

- Fondo para servicios solidarios: correspondió a una campaña de solidaridad, los empleados podían venir los viernes en jeans pagando ¢1.000.
- Provisiones por asesoría: gastos por asesorías incluidas en el presupuesto anual de cada departamento.
- Provisiones de mercadeo y publicidad: gastos de mercadeo (publicidad, asambleas), incluidas en el presupuesto anual.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

- Provisión de crédito por acuerdos - Fondo Mutual: aporte de ¢2.000 por asociado; para ayudas sociales relacionadas con fallecimientos, pago de la póliza de saldos deudores.
- Fondo de Ayuda Social: se constituye por aporte de ¢1.000 mensuales por asociado; es utilizado para ayudas económicas a los asociados, que tengan problemas de salud, baja liquidez, desempleo.
- Fondo de Contingencia: se constituye por medio de un 5% de los excedentes anuales y aporte mensual de 0.095% sobre el saldo de las operaciones vigentes que hayan formalizado a partir de la entrada en vigencia de este fondo y la línea de crédito que lo tengo establecido. El propósito del Fondo es cubrir posibles eventos imprevisibles en el pago de las operaciones crediticias por parte de las personas deudoras de la Cooperativa.
- Provisión consultorías externas: gastos por consultorías incluidas en el presupuesto anual de cada departamento.
- Provisión para capacitación asociados: acuerdo de Asamblea General de Delegados, rubro dirigido a capacitación de asociados.

(n) Otros pasivos

Se establece una cuota fija mensual de aporte obligatorio de ¢500, para el Fondo de Desarrollo (FODE), cuyo objetivo es contribuir al mejoramiento de la calidad de vida de las personas asociadas, mediante el fomento del ahorro, el cual puede utilizar a futuro, como garantía de un crédito, en caso de una eventualidad que requiera recursos financieros, asimismo en caso de renuncia, se devuelve la totalidad de lo aportado y para las personas pensionadas por acuerdo de Consejo de Administración, se decide 1 vez al año devolverles el monto bruto de lo aportado.

(o) Participación sobre los excedentes

De acuerdo con los estatutos y el artículo 80 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, las participaciones sobre los excedentes para las entidades afectadas por la ley indicada son las siguientes:

- CENECOOP 2,5%
- CONACCOOP 1%
- Otros organismos 1%

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(p) Reserva legal

De conformidad con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, las Cooperativas de ahorro y crédito deben destinar anualmente no menos de 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva hasta que alcance 20% del capital social, que servirá para cubrir pérdidas cuando los resultados netos del año resulten insuficientes.

(q) Reservas patrimoniales

De conformidad con los estatutos y los artículos N°81, 82 y 83 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, COPEMEP, R.L. destina parte de los excedentes netos anuales a las siguientes reservas estatutarias:

- i. 10% para la formación de la reserva legal.
- ii. 8% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados (6% en marzo de 2017).
- iii. 5% para la formación de una reserva de educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa.
- iv. 10% para la formación de una reserva de fortalecimiento patrimonial, llamada Reserva de Fortalecimiento Económico Institucional.
- v. El 40% sobre el 2,5% de participaciones del CENECOOP, como Reserva para Capacitación de Empleados.
- vi. 5% (después de reservas y participaciones) para la formación de una reserva de ayuda y subsidio para el Fondo de Solidaridad y Mutualidad.
- vii. Fondo de contingencia: 5% de los excedentes anuales, previsto en el Artículo N°82 inciso 8 del Estatuto Social, el cual busca apoyar a aquellas personas asociadas que por su condición socioeconómica hayan llegado a un punto donde les sea imposible hacerles frente a sus obligaciones con la Cooperativa.

(r) Aportes patrimoniales

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 COPEMEP R.L., el aporte ordinario obligatorio corresponde al 1,5% mensual del salario nominal o de la pensión en caso de los pensionados.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Así como una cuota fija mensual de aporte obligatorio por $\$500$, para el Fondo de Desarrollo (FODE), cuyo objetivo es contribuir al mejoramiento de la calidad de vida de las personas asociadas mediante el fomento del ahorro, el cual puede utilizar a futuro, como

garantía de un crédito, en caso de una eventualidad que requiera recursos financieros, asimismo en caso de renuncia, se devuelve la totalidad de lo aportado y para las personas pensionadas por acuerdo de Junta Directiva, se decide 1 vez al año devolverles el monto bruto de lo aportado.

(s) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, COPEMEP, R.L. se encuentra exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante, está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes retirados por sus asociados.

(t) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Por intereses

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar y obligaciones, se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y el interés pactado.

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días, se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso por intereses hasta que se haga efectivo.

El principal y los intereses acumulados por esas colocaciones, créditos y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF.

La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones se debe registrar por el método del interés efectivo.

ii. Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta la Cooperativa. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. Hasta el 31 de diciembre de 2013, las comisiones cobradas por los créditos otorgados se diferían en la vida del crédito cuando la comisión fuera mayor que los costos incurridos para el otorgamiento del crédito.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

A partir del 1 de enero de 2014, las comisiones por el otorgamiento de créditos y los costos directos incrementales se tratan como ajustes al rendimiento efectivo (método de tasa de interés efectivo), durante la vida de los créditos. Los ingresos se reconocen como ingresos por comisiones conforme se difieren.

(u) Beneficios a empleados

COOPEMEP, R.L, no tiene planes de beneficios definidos para sus empleados excepto los requeridos por la legislación laboral.

i. Beneficios por despido o finalización de relación laboral

De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado es despedido con causa justificada.

En acuerdo con la Asociación Solidarista de Empleados de la Cooperativa, COOPEMEP, R.L., este traslada mensualmente a la asociación 3% de los salarios devengados por los trabajadores asociados.

ii. Beneficios a empleados en el corto plazo

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Cooperativa tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

2. Administración de riesgos

COOPEMEP, R.L. está expuesta a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación y de servicios financieros:

- (a) Riesgo de crédito
- (b) Riesgo de liquidez
- (c) Riesgo de mercado, que incluye:
 - i. Riesgo de tasas de interés
 - ii. Riesgo cambiario
- (d) Riesgo operativo
- (e) Administración de capital
- (f) Riesgo reputacional
- (g) Riesgo de legitimación de capitales
- (h) Riesgo país

La Cooperativa aplica un modelo de gestión integral de riesgos que consiste en identificar, medir, mitigar, monitorear y comunicar los diferentes riesgos a los que está expuesta: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado (que incluye riesgo de tasas de interés, y riesgo cambiario), riesgo operativo, riesgo administración de capital, riesgo reputación, riesgo de legitimación de capitales y riesgo país. Dicha gestión está basada en los lineamientos internos y externos establecidos.

Para tal efecto se realiza un constante seguimiento de todos los riesgos específicos de la Cooperativa; además se ha establecido un Comité de Riesgos encargado de velar por el cumplimiento de las directrices vigentes en la Organización. Los reportes deben ser generados oportunamente al Consejo de Administración, Gerente General y cuando sea necesario o apropiado, a otros personeros de la Cooperativa.

La Cooperativa es supervisada y monitoreada por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Auditoría Interna, la Auditoría Externa y Comités Internos.

Adicionalmente, la Cooperativa cuenta con una Calificación de Riesgos, emitida por la Sociedad Calificadora de Riesgos (“SCRiego Rating Agency”), donde otorgan una calificación a largo plazo de AA- (Nivel muy bueno, cuentan con una muy alta capacidad de pago para cumplir con las obligaciones contraídas con sus asociados y otras obligaciones contractuales) y de corto plazo SCR1 (con la más alta capacidad de pago oportuno de las obligaciones con sus asociados y obligaciones contractuales, con un nivel excelente), ambas con perspectiva estable.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdidas económicas debido al incumplimiento de las condiciones pactadas por parte del deudor, emisor o contraparte.

En este aspecto la Cooperativa posee políticas claras y procedimientos bien definidos para una sana gestión del riesgo de crédito. Contempla lo estipulado en la normativa SUGEF 1-05 y SUGEF 2-10, adicionalmente los procesos claves de otorgamiento, tramitación, control y seguimiento del crédito; además se definen los límites, responsabilidad y parámetros para un ambiente apropiado de mitigación del riesgo de crédito.

El área de Gestión Integral de Riesgos realiza el monitoreo periódico, mediante indicadores de riesgo de crédito orientados al análisis de concentraciones, morosidad, madurez de cartera, recuperación, cosecha del crédito, migración, probabilidad de incumplimiento, exposición crediticia y pérdida esperada.

Además, la Cooperativa tiene como política interna mantener un saldo adicional de acuerdo con el análisis de la Administración en la estimación para incobrables de la cartera de crédito bruta más los productos por cobrar, siempre y cuando no se encuentre dicho saldo de estimación por debajo del mínimo establecido en la normativa SUGEF 1-05 vigente. El análisis de la estimación se efectúa con base en los indicadores de riesgo de crédito y con base en la consideración de riesgo potencial adicional.

La estimación estructural es la que resulte de la aplicación de la Normativa SUGEF 1-05. La estimación ajustada es el monto absoluto que resulta de sumar el monto de la estimación estructural más los ajustes que determine la Administración según su política. Al 31 de marzo de 2018, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2017, la estimación estructural resultante de dicho análisis ascendió a ¢2.922.257.241, ¢2.960.335.035 y ¢1.845.778.453, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2018, 31 de diciembre y marzo de 2017, de acuerdo con la consideración de la Administración sobre el riesgo potencial adicional y del cálculo de la estimación estructural, la estimación por deterioro de la cartera de crédito quedo registrada en un monto total de ¢4.317.257.629, ¢4.505.729.365 y ¢3.264.762.713, respectivamente.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero, tal y como se describe a continuación:

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
Disponibilidades	¢ 1.355.629.480	686.079.321	810.425.787
Inversiones en instrumentos financieros	10.974.774.131	11.290.660.032	9.373.041.647
Cartera de crédito, neta	79.406.506.671	78.047.396.348	72.407.993.696
Cuentas y comisiones por cobrar, netas	8.453.683	32.116.845	8.104.892
	¢ 91.745.363.965	90.056.252.546	82.599.566.022

Las disponibilidades corresponden a efectivo en caja y bóveda y a depósitos en bancos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de primer orden, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es menor.

Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican como sigue:

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 531.341	524.744	68.273.717
Inversiones disponibles para la venta	10.845.456.494	11.179.213.790	9.296.907.654
Productor por cobrar	128.786.296	110.921.498	7.860.276
	¢ 10.974.774.131	11.290.660.032	9.373.041.647

Al 31 de marzo de 2018, las inversiones mantenidas para negociar corresponden principalmente a fondos de inversión líquidos en colones, con tasas de 4,91% (4,35% en diciembre 2017 y 3,2% en marzo de 2017).

Las inversiones disponibles para la venta a su valor razonable se detallan como sigue:

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
Gobierno de Costa Rica	¢ 10.461.911.336	10.794.663.632	53.854.995
Bancos del estado y creados por ley	242.945.158	242.945.158	8.477.195.159
Bancos privados	-	-	563.607.500
Cooperativas	-	-	202.250.000
Otros	140.600.000	141.605.000	-
	¢ 10.845.456.494	11.179.213.790	9.296.907.654

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2017, COOPEMEP, R.L. mantiene una inversión cuyo emisor es del exterior: BICSA MIAMI.

Al 31 marzo de 2018, mantiene inversiones en instrumentos financieros por la suma de ¢390.891.678, (391.983.772 en diciembre de 2017 y ¢356.655.953 en marzo de 2017), los que se encuentran garantizando servicios públicos, operaciones de financiamiento con instituciones del país y otros servicios. Ver nota 3.

Los valores razonables para la cartera de inversiones disponibles para la venta son basados en el precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros provisto por PIPCA, S.A., entidad autorizada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y por la Administración.

Inversiones por calificación

Las inversiones por calificación de riesgo asociado se detallan como sigue:

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
Calificación de riesgo-AA	¢ 243.476.499	4.519.357.344	777.468.875
Calificación de riesgo-BB	6.475.911.336	1.338.776.190	53.854.996
No calificadas			
Mercado Integrado de Liquidez	2.000.000.000	2.375.000.000	2.500.000.000
Captación de Fondos	1.986.000.000	2.805.000.000	5.693.000.000
Cooperativas	-	-	202.250.000
BICSA	140.600.000	141.605.000	138.607.500
Productos por cobrar	128.786.296	110.921.498	7.860.276
	¢ <u>10.974.774.131</u>	<u>11.290.660.032</u>	<u>9.373.041.647</u>

Al 31 de marzo de 2018, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2017, las principales inversiones que no mantienen una calificación corresponden a las inversiones del mercado integrado captación de fondos de liquidez de 1 a 7 días y la captación de fondos en el Banco Central de Costa Rica.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Cartera de créditos

La cartera de crédito originada por la entidad es como sigue:

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
Créditos vigentes	¢ 79.254.404.552	78.648.807.363	73.524.965.583
Créditos vencidos	4.095.693.789	3.665.053.791	2.004.317.329
Créditos cobro judicial	125.667.080	4.507.981	4.507.981
Productos por cobrar	247.998.879	234.756.578	138.965.516
	83.723.764.300	82.553.125.713	75.672.756.409
Estimación por deterioro	(4.317.257.629)	(4.505.729.365)	(3.264.762.713)
¢	<u>79.406.506.671</u>	<u>78.047.396.348</u>	<u>72.407.993.696</u>

El 27 de diciembre de 2016, la Cooperativa firmó un contrato de compra de cartera de crédito con la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Maestros y Profesores Pensionados Abierta a la Comunidad R.L (COOPEMAPRO R.L), por un monto de ¢550.000.000, la cual fue autorizada por la Superintendencia, mediante el oficio SGF-3135-201605668-05770-SFG-CONFIDENCIAL.

La compra realizada fue de 235 operaciones, con un valor en libros de ¢323.939.975, monto cancelado en su totalidad, el 20 de enero de 2017.

Al 31 de marzo de 2018, el saldo de la cartera comprada a COOPEMAPRO es por un monto de ¢226.642.601 en saldo principal, (¢262.210.204 al 31 de diciembre de 2017 y ¢345.934.107 al 31 de marzo de 2017).

Al 31 de marzo de 2018, la cartera de préstamos mantiene tasas de interés en colones anuales que oscilan entre 7% y 30%, (7% y 30% al 31 de diciembre de 2017; 7% y 32% al 31 de marzo de 2017).

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por categoría de riesgo

El detalle de la cartera de crédito, bruta y neta por categoría de riesgo con los productos por cobrar acumulados se detalla como sigue:

Categoría de riesgo	marzo 2018	
	Bruto	Neto
A1	¢ 75.292.164.820	74.629.277.788
A2	555.194.964	550.829.196
B1	2.614.881.659	2.491.048.224
B2	316.082.834	287.866.189
C1	247.673.439	185.755.079
C2	78.374.128	46.035.877
D	342.568	85.642
E	4.619.049.888	2.610.609.063
	¢ <u>83.723.764.300</u>	<u>80.801.507.058</u>
Menos estimación contracíclica		(250.296.287)
Menos exceso de estimación		(1.144.704.100)
Total cartera		<u>79.406.506.671</u>

Categoría de riesgo	diciembre 2017	
	Bruto	Neto
A1	¢ 75.146.619.007	74.560.909.318
A2	562.150.118	557.524.588
B1	1.545.965.294	1.474.082.581
B2	134.115.646	122.280.728
C1	492.649.074	369.486.805
C2	260.164.320	154.740.182
D	25.002.441	10.906.583
E	4.386.459.813	2.342.859.893
	¢ <u>82.553.125.713</u>	<u>79.592.790.678</u>
Menos estimación contra cíclica		(249.838.938)
Menos exceso de estimación		(1.295.555.392)
Total cartera		<u>78.047.396.348</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Categoría de riesgo	marzo 2017	
	Bruto	Neto
A1	¢ 70.777.416.925	70.429.894.816
A2	567.256.937	564.881.648
B1	1.224.680.512	1.171.983.540
B2	184.250.783	165.825.703
C1	142.420.427	108.573.635
C2	71.666.581	35.833.291
D	160.404.771	40.101.192
E	2.544.659.473	1.309.884.130
	¢ <u>75.672.756.409</u>	<u>73.826.977.955</u>
Menos estimación contra cíclica		(1.244.231.024)
Menos exceso de estimación		(174.753.235)
Total cartera		<u>72.407.993.696</u>

La clasificación de la cartera de crédito de forma separada entre principal, productos por cobrar y estimación mínima requerida, de acuerdo con su categoría de riesgo se detalla como sigue:

Categoría de riesgo	marzo 2018		
	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	¢ 189.776.369	-	948.882
Grupo 2			
A1	75.050.156.776	52.231.674	661.938.150
A2	553.153.526	2.041.438	4.365.768
B1	2.544.012.388	70.869.271	123.833.435
B2	304.603.915	11.478.919	28.216.645
C1	235.368.396	12.305.043	61.918.360
C2	74.892.883	3.481.245	32.338.251
D	342.568	-	256.926
E	4.523.458.600	95.591.289	2.008.440.825
Total grupo 2	¢ 83.282.989.052	247.998.879	2.922.257.242
Exceso estimación	-	-	1.144.704.100
Estimación contra cíclica	-	-	250.296.287
	¢ <u>83.475.765.421</u>	<u>247.998.879</u>	<u>4.317.257.629</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Categoría de riesgo	diciembre 2017		
	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	¢ 117.052.316	-	585.262
Grupo 2			
A1	74.979.870.054	49.696.638	585.124.428
A2	560.833.610	1.316.508	4.625.530
B1	1.510.907.253	35.058.041	71.882.713
B2	130.821.601	3.294.044	11.834.918
C1	473.307.847	19.341.227	123.162.269
C2	249.236.447	10.927.873	105.424.138
D	23.442.185	1.560.256	14.095.858
E	4.272.897.822	113.561.991	2.043.599.919
Total grupo 2	¢ 82.201.316.819	234.756.578	2.960.335.035
Exceso estimación	-	-	1.295.555.392
Estimación contra cíclica	-	-	249.838.938
	¢ 82.318.369.135	234.756.578	4.505.729.365
Categoría de riesgo	marzo 2017		
	Principal	Productos por cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	¢ 135.887.371	-	475.606
Grupo 2			
A1	70.600.740.000	40.789.554	347.046.503
A2	565.113.498	2.143.439	2.375.289
B1	1.194.863.770	29.816.742	52.696.973
B2	178.325.702	5.925.081	18.425.078
C1	135.412.095	7.008.332	33.846.793
C2	68.247.433	3.419.148	35.833.291
D	158.420.683	1.984.088	120.303.578
E	2.496.780.341	47.879.132	1.234.775.343
Total grupo 2	¢ 75.397.903.522	138.965.516	1.845.778.454
Exceso estimación	-	-	1.244.231.024
Estimación contra cíclica	-	-	174.753.235
	¢ 75.533.790.893	138.965.516	3.264.762.713

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por tipo de garantía

La cartera de crédito por tipo de garantía se detalla como sigue:

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
Pagaré colones	¢ 72.539.613.878	71.744.841.003	65.639.526.288
Fiduciaria	5.328.341.720	5.385.184.645	5.390.176.116
Hipotecaria	5.468.166.086	5.044.640.299	4.414.703.762
Títulos valores	110.880.162	114.204.794	81.837.886
Prendaria	28.763.575	29.498.394	7.546.841
	83.475.765.421	82.318.369.135	75.533.790.893
Productos por cobrar	247.998.879	234.756.578	138.965.516
Estimación por deterioro	(4.317.257.629)	(4.505.729.365)	(3.264.762.713)
	¢ 79.406.506.671	78.047.396.348	72.407.993.696

Valor razonable de las garantías

El detalle del valor razonable, de todas las garantías reales por categoría de riesgo es como sigue:

Categoría de riesgo	marzo 2018	
	Cartera de crédito	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 75.292.164.820	3.880.287.646
A2	555.194.964	123.514.430
B1	2.614.881.659	170.039.953
B2	316.082.834	42.863.791
C1	247.673.439	-
C2	78.374.128	53.046.265
D	342.568	-
E	4.619.049.888	326.988.874
	¢ 83.723.764.300	4.596.740.959

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Categoría de riesgo	diciembre 2017	
	Cartera de crédito	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 75.146.619.007	6.086.339.292
A2	562.150.118	93.366.231
B1	1.545.965.294	149.757.654
B2	134.115.646	27.201.083
C1	492.649.074	-
C2	260.164.320	96.900.061
D	25.002.441	27.969.216
E	4.386.459.813	271.130.141
	¢ <u>82.553.125.713</u>	<u>6.752.663.678</u>

Categoría de riesgo	marzo 2017	
	Cartera de crédito	Valor razonable de las garantías
A1	¢ 70.777.416.925	5.263.386.762
A2	567.256.937	179.202.287
B1	1.224.680.511	230.823.196
B2	184.250.783	-
C1	142.420.427	34.790.736
C2	71.666.581	-
D	160.404.771	-
E	2.544.659.474	179.411.085
	¢ <u>75.672.756.409</u>	<u>5.887.614.066</u>

Para la cartera de crédito se considera aquellas operaciones mitigadas a través de garantía real.

Para efectos del valor razonable de las garantías se considera valor real aplicando el porcentaje correspondiente de mitigación.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por tipo de actividad económica

Un detalle de la cartera de crédito por tipo de actividad económica es como sigue:

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
Consumo	¢ 81.049.718.481	80.244.437.492	74.107.476.511
Vivienda	2.409.785.334	2.056.992.832	1.413.430.561
MIPYME	16.261.606	16.938.811	12.883.821
	83.475.765.421	82.318.369.135	75.533.790.893
Productos por cobrar	247.998.879	234.756.578	138.965.516
Estimación por deterioro	(4.317.257.629)	(4.505.729.365)	(3.264.762.713)
	¢ 79.406.506.671	78.047.396.348	72.407.993.696

La Administración ha procurado mantener en el tiempo la estructura actual del mercado, dirigido los recursos al sector consumo, con diferentes tipos de garantía que respaldan las operaciones en estas actividades.

Cartera de crédito por morosidad

La entidad mantiene bajos niveles de morosidad, aproximadamente el 95% del saldo de la cartera se encuentra al día:

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
Al día	¢ 79.254.404.552	78.648.807.363	73.524.965.583
De 0 a 30 días	-	-	-
De 31 a 60 días	3.050.175.407	1.513.649.316	1.370.498.256
De 61 a 90 días	445.405.125	978.072.533	250.750.290
De 91 a 120 días	-	144.784.440	-
De 121 a 180 días	530.224.294	838.913.658	287.997.460
Más de 181 días	69.888.963	189.633.844	95.071.323
Cobro Judicial	125.667.080	4.507.981	4.507.981
	¢ 83.475.765.421	82.318.369.135	75.533.790.893

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de marzo de 2018, COOPEMEP, R.L. totaliza 22 préstamos por ¢69.888.963, (32 operaciones por ¢189.633.844 en diciembre de 2017 y 16 operaciones por ¢99.579.303 en marzo de 2017), en los cuales ha cesado la acumulación de intereses.

Préstamos en proceso de cobro judicial

Al 31 de marzo de 2018, COOPEMEP, R.L. mantienen 6 operaciones de crédito en proceso de cobro judicial, por ¢125.667.080, la cual representa el 0,15% de la cartera, y 1 operación de crédito por ¢4.507.981, que representa el 0,005% (en marzo y diciembre de 2017).

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

marzo 2018		
Rango	Cantidad de deudores	Monto
Menores al 5% del capital y reservas	9.944	¢ 83.475.765.421
Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito	-	247.998.879
Estimación por incobrables	-	(4.317.257.629)
	9.944	¢ 79.406.506.671
diciembre 2017		
Rango	Cantidad de deudores	Monto
Menores al 5% del capital y reservas	9.928	¢ 82.318.369.135
Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito	-	234.756.578
Estimación por incobrables	-	(4.505.729.365)
	9.928	¢ 78.047.396.348
marzo 2017		
Rango	Cantidad de deudores	Monto
Menores al 5% del capital y reservas	9.517	¢ 75.533.790.893
Cuentas e intereses por cobrar cartera de crédito	-	138.965.516
Estimación por incobrables	-	(3.264.762.713)
	9.517	¢ 72.407.993.696

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La estimación por deterioro de la cartera de crédito se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de préstamos, la cual se efectúa de conformidad con las normas emitidas por la SUGEF. Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera de préstamos, según los criterios de SUGEF. La evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes, la calidad de garantías de los préstamos y las disposiciones emitidas por SUGEF.

Un análisis del movimiento de la estimación por deterioro de las cuentas y comisiones por cobrar se detalla como sigue:

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
Saldo al inicio del año	¢ 4.505.729.365	2.575.882.063	2.575.882.063
Más:			
Estimación cargada a los resultados del año	336.752.519	2.231.708.640	603.568.519
Recuperación de estimación	525.668.839	1.386.940.616	414.873.045
Menos:			
Créditos dados de baja de la estimación	1.050.939.084	1.688.443.734	329.410.857
	<u>4.317.211.639</u>	<u>4.506.087.585</u>	<u>3.264.912.770</u>
Estimación de créditos contingentes	(45.990)	358.220	150.057
Saldo al final del año	¢ <u>4.317.257.629</u>	<u>4.505.729.365</u>	<u>3.264.762.713</u>

Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de marzo de 2018, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2017, se tienen en cuentas de orden respectivamente, ¢29.074.743, ¢23.216.892 y ¢15.989.257, correspondientes a productos en suspenso, los mismos se originan por intereses devengados no cobrados con más de 180 días.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Estimación de la cartera de crédito

Un detalle de la estimación por deterioro de la cartera de crédito de acuerdo con el artículo 11bis y 12 del SUGEF 1-05, así como del acuerdo SUGEF 19-16, se detalla como sigue:

marzo 2018

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Estimación CSD	Total neto
A1	¢ 75.292.164.820	(376.773.053)	-	-	(286.113.978)	74.629.277.789
A2	555.194.964	(2.775.975)	-	-	(1.589.793)	550.829.196
B1	2.614.881.659	-	(767.850)	(123.065.586)	-	2.491.048.223
B2	316.082.834	-	(178.507)	(28.038.138)	-	287.866.189
C1	247.673.439	-	-	(61.918.360)	-	185.755.079
C2	78.374.128	-	(69.180)	(32.269.071)	-	46.035.877
D	342.568	-	-	(256.926)	-	85.642
E	4.619.049.888	-	(1.445.901)	(2.006.994.924)	-	2.610.609.063
Valor en libros	¢ 83.723.764.300	(379.549.028)	(2.461.438)	(2.252.543.005)	(287.703.771)	80.801.507.058
Productos por cobrar						247.998.879
Estimación contracíclica						(250.296.287)
Exceso de estimación						(1.144.704.100)
						¢ <u>79.406.506.671</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

diciembre 2017

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Estimación CSD	Total neto
A1	¢ 75.146.619.007	(376.091.315)	-	-	(209.618.375)	74.560.909.317
A2	562.150.118	(2.810.751)	-	-	(1.814.779)	557.524.588
B1	1.545.965.294	-	(601.728)	(71.280.985)	-	1.474.082.581
B2	134.115.646	-	(82.981)	(11.751.937)	-	122.280.728
C1	492.649.074	-	-	(123.162.269)	-	369.486.805
C2	260.164.320	-	(249.071)	(105.175.067)	-	154.740.182
D	25.002.441	-	(31.248)	(14.064.609)	-	10.906.584
E	4.386.459.813	-	(1.252.036)	(2.042.347.884)	-	2.342.859.893
Valor en libros	¢ 82.553.125.713	(378.902.066)	(2.217.064)	(2.367.782.751)	(211.433.154)	79.592.790.678
Productos por cobrar						234.756.578
Estimación contracíclica						(249.838.938)
Exceso de estimación						(1.295.555.392)
						¢ 78.047.396.348

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

marzo 2017

Categoría de riesgo	Cartera de crédito	Estimación genérica directa	Estimación cubierta directa	Estimación descubierta directa	Estimación CSD	Total neto
A1	¢ 70.777.416.925	(247.871.015)	-	-	(99.651.094)	70.429.894.816
A2	567.256.937	(1.985.399)	-	-	(389.890)	564.881.648
B1	1.224.680.512	-	(642.574)	(52.054.398)	-	1.171.983.540
B2	184.250.783	-	-	(18.425.078)	-	165.825.705
C1	142.420.427	-	(24.966)	(33.821.827)	-	108.573.634
C2	71.666.581	-	-	(35.833.291)	-	35.833.290
D	160.404.771	-	-	(120.303.578)	-	40.101.193
E	2.544.659.473	-	(538.307)	(1.234.237.037)	-	1.309.884.129
Valor en libros	¢ 75.672.756.409	(249.856.414)	(1.205.847)	(1.494.675.209)	(100.040.984)	73.826.977.955
Productos por cobrar						138.965.516
Estimación contracíclica						(174.753.235)
Exceso de estimación						(1.244.231.024)
						¢ 72.407.993.696

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la capacidad de la entidad financiera para atender los compromisos adquiridos en el corto plazo. Es la posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados. El Riesgo de Liquidez también puede asociarse a un instrumento financiero particular, y está ligado a la profundidad financiera del mercado en el que se negocia, para demandar u ofrecer el instrumento sin afectación significativa de su valor.

La Cooperativa ha adoptado políticas y controles 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; además, se analiza en forma periódica el indicador de riesgo de liquidez y calce de plazos. El propósito de este plan de gestión es velar por el cumplimiento de los parámetros financieros establecidos por la Entidad y la normativa prudencial de la SUGEF.

Adicionalmente se cuenta con un plan de contingencia para la liquidez; el cual se activa en caso de un descalce de activos sobre pasivos líquidos y se mantiene un buen nivel de inversiones en valores para hacer frente a las operaciones de corto plazo, en caso de ser necesario.

Los indicadores de riesgo de liquidez se encuentran dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente.

Indicador	<i>Cálculo Interno</i>			<i>Límite SUGEF</i>	
	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017	Normal	Nivel 1
ICP 1 mes	3,20 V	2,67 V	3,20 V	1,00 V	0,83 V
Parámetro	Normal	Normal	Normal		
ICP 3 mes	1,11 V	1,24	1,11 V	0,85 V	0,70 V
Parámetro	Normal	Normal	Normal		

Se han diseñado indicadores de liquidez, calces de plazos en bandas adicionales de tiempo, análisis de concentración y volatilidad de cada una de las fuentes de financiamiento con el fin de identificar y anticipar la volatilidad de los fondos.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018, el calce de plazos de activos y pasivos financieros más importantes expresado en colones es como sigue:

<u>Moneda nacional</u>	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
Disponibilidades	¢ 1.296.136.232	-	-	-	-	-	-	-	1.296.136.232
Inversiones	531.341	3.988.615.174	-	-	-	277.576.254	6.564.447.008	-	10.831.169.777
Cartera de Crédito	-	330.483.063	91.215	173.793.206	576.973.373	1.426.072.140	76.994.990.434	4.221.360.869	83.723.764.300
Total activos	1.296.667.573	4.319.098.237	91.215	173.793.206	576.973.373	1.703.648.394	83.559.437.442	4.221.360.869	95.851.070.309
Obligaciones con el público	1.764.975.147	1.531.820.080	2.055.813.312	1.525.173.910	5.029.506.285	16.516.158.875	9.202.538.399	-	37.625.986.008
Obligaciones con entidades financieras	-	825.986.401	832.679.602	701.165.758	2.224.712.782	4.506.213.256	14.792.029.777	-	23.882.787.576
Cargos por pagar	-	92.583.825	57.733.358	42.831.424	141.243.510	463.822.913	258.434.676	-	1.056.649.706
Total pasivos	1.764.975.147	2.450.390.306	2.946.226.272	2.269.171.092	7.395.462.577	21.486.195.044	24.253.002.852	-	62.565.423.290
Calce moneda nacional	¢ (468.307.574)	1.868.707.931	(2.946.135.057)	(2.095.377.886)	(6.818.489.204)	(19.782.546.650)	59.306.434.590	4.221.360.869	33.285.647.019
<u>Moneda extranjera</u>									
Disponibilidades	¢ 59.493.248	-	-	-	-	-	-	-	59.493.248
Inversiones	-	-	-	-	-	143.604.354	-	-	143.604.354
Total activos	59.493.248	-	-	-	-	143.604.354	-	-	203.097.602
Calce moneda extranjera	¢ 59.493.248	-	-	-	-	143.604.354	-	-	203.097.602
Total calce de plazos de activos y pasivos	¢ (408.814.326)	1.868.707.931	(2.946.135.057)	(2.095.377.886)	(6.818.489.204)	(19.638.942.296)	59.306.434.590	4.221.360.869	33.488.744.621

Los faltantes que se puedan presentar en el calce de plazos acumulado a uno y tres meses, se sensibilizan con las inversiones no comprometidas emitidas por el Gobierno y el Banco Central de Costa Rica, a más de 365 días; según lo estipulado en el punto 1.a. del anexo 2.1 del Acuerdo SUGEF 24-00.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos de activos y pasivos financieros más importantes expresado en colones es como sigue:

<u>Moneda nacional</u>	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
Disponibilidades	¢ 594.445.213	-	-	-	-	-	-	-	594.445.213
Inversiones	524.744	5.186.346.018	58.742.892	128.464.716	-	59.533.440	5.713.921.955	-	11.147.533.765
Cartera de Crédito	-	251.784.647	240.554.236	192.303.129	392.539.397	1.445.739.533	76.360.642.999	3.669.561.772	82.553.125.713
Total activos	594.969.957	5.438.130.665	299.297.128	320.767.845	392.539.397	1.505.272.973	82.074.564.954	3.669.561.772	94.295.104.691
Obligaciones con el público	1.671.608.487	2.572.188.974	2.274.555.172	1.654.183.950	4.597.849.885	11.558.828.051	9.373.274.259	-	33.702.488.778
Obligaciones con entidades financieras	-	811.004.710	857.149.865	739.406.084	2.372.739.686	4.338.772.076	17.233.822.361	-	26.352.894.782
Cargos por pagar	-	127.938.356	68.571.333	49.868.915	138.612.024	348.465.606	282.577.409	-	1.016.033.643
Total pasivos	1.671.608.487	3.511.132.040	3.200.276.370	2.443.458.949	7.109.201.595	16.246.065.733	26.889.674.029	-	61.071.417.203
Calce moneda nacional	¢ (1.076.638.530)	1.926.998.625	(2.900.979.242)	(2.122.691.104)	(6.716.662.198)	(14.740.792.760)	55.184.890.925	3.669.561.772	33.223.687.488
<u>Moneda extranjera</u>									
Disponibilidades	¢ 91.634.108	-	-	-	-	-	-	-	91.634.108
Inversiones	-	-	-	-	-	143.126.267	-	-	143.126.267
Total activos	91.634.108	-	-	-	-	143.126.267	-	-	234.760.375
Calce moneda extranjera	¢ 91.634.108	-	-	-	-	143.126.267	-	-	234.760.375
Total calce de plazos de activos y pasivos	¢ (985.004.422)	1.926.998.625	(2.900.979.242)	(2.122.691.104)	(6.716.662.198)	(14.597.666.493)	55.184.890.925	3.669.561.772	33.458.447.863

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017, el calce de plazos de activos y pasivos financieros más importantes expresado en colones es como sigue:

<u>Moneda nacional</u>	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
Disponibilidades	750.066.123	-	-	-	-	-	-	-	750.066.123
Inversiones	68.273.717	8.213.534.667	505.450.184	100.144.443	100.000.000	210.365.759	33.877.829	-	9.231.646.599
Cartera de Crédito	-	222.882.823	251.713	183.678.029	608.440.090	1.506.667.404	71.142.011.041	2.008.825.310	75.672.756.410
Total activos	818.339.840	8.436.417.490	505.701.897	283.822.472	708.440.090	1.717.033.163	71.175.888.870	2.008.825.310	85.654.469.132
Obligaciones con el público	1.094.265.761	1.860.755.416	3.071.282.526	1.564.401.775	7.224.700.235	11.442.933.430	7.166.864.112	-	33.425.203.255
Obligaciones con entidades financieras	-	639.792.827	643.471.950	623.965.388	1.957.202.150	3.791.572.081	12.196.885.192	-	19.852.889.588
Cargos por pagar	-	87.710.406	91.162.116	46.434.731	214.444.278	339.650.300	212.727.581	-	992.129.412
Total pasivos	1.094.265.761	2.588.258.649	3.805.916.592	2.234.801.894	9.396.346.663	15.574.155.811	19.576.476.885	-	54.270.222.255
Calce moneda nacional	(275.925.921)	5.848.158.841	(3.300.214.695)	(1.950.979.422)	(8.687.906.573)	(13.857.122.648)	51.599.411.985	2.008.825.310	31.384.246.877
<u>Moneda extranjera</u>									
Disponibilidades	60.359.663	-	-	-	-	-	-	-	60.359.663
Inversiones	-	-	-	-	-	141.395.049	-	-	141.395.049
Total activos	60.359.663	-	-	-	-	141.395.049	-	-	201.754.712
Calce moneda extranjera	60.359.663	-	-	-	-	141.395.049	-	-	201.754.712
Total calce de plazos de activos y pasivos	(215.566.258)	5.848.158.841	(3.300.214.695)	(1.950.979.422)	(8.687.906.573)	(13.715.727.599)	51.599.411.985	2.008.825.310	31.586.001.589

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Vencimientos de activos y pasivos agrupados

Al 31 de marzo de 2018, el vencimiento de activos y pasivos agrupados (colones y US dólares) se detalla como sigue:

	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
Disponibilidades	¢ 1.355.629.480	-	-	-	-	-	-	1.355.629.480
Inversiones	3.989.146.515	-	-	-	421.180.608	6.564.447.008	-	10.974.774.131
Cartera de crédito	330.483.063	91.215	173.793.206	576.973.373	1.426.072.140	76.994.990.434	4.221.360.869	83.723.764.300
Total de activos	5.675.259.058	91.215	173.793.206	576.973.373	1.847.252.748	83.559.437.442	4.221.360.869	96.054.167.911
Obligaciones con el público	3.296.795.227	2.055.813.312	1.525.173.910	5.029.506.285	16.516.158.875	9.202.538.398	-	37.625.986.007
Obligaciones con entidades financieras	825.986.401	832.679.602	701.165.758	2.224.712.782	4.506.213.256	14.792.029.777	-	23.882.787.576
Cargos por pagar	92.583.825	57.733.358	42.831.424	141.243.510	463.822.913	258.434.677	-	1.056.649.707
Total pasivos	¢ 4.215.365.453	2.946.226.272	2.269.171.092	7.395.462.577	21.486.195.044	24.253.002.852	-	62.565.423.290

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el vencimiento de activos y pasivos agrupados (colones y US dólares) se detalla como sigue:

	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
Disponibilidades	¢ 686.079.321	-	-	-	-	-	-	686.079.321
Inversiones	5.186.870.762	58.742.892	128.464.716	-	202.659.707	5.713.921.955	-	11.290.660.032
Cartera de crédito	251.784.647	240.554.236	192.303.129	392.539.397	1.445.739.533	76.360.642.999	3.669.561.772	82.553.125.713
Total de activos	6.124.734.730	299.297.128	320.767.845	392.539.397	1.648.399.240	82.074.564.954	3.669.561.772	94.529.865.066
Obligaciones con el público	4.243.797.462	2.274.555.172	1.654.183.950	4.597.849.885	11.558.828.051	9.373.274.258	-	33.702.488.778
Obligaciones con entidades financieras	811.004.710	857.149.865	739.406.084	2.372.739.686	4.338.772.076	17.233.822.361	-	26.352.894.782
Cargos por pagar	127.938.356	68.571.333	49.868.915	138.612.024	348.465.606	282.577.409	-	1.016.033.643
Total pasivos	¢ 5.182.740.528	3.200.276.370	2.443.458.949	7.109.201.595	16.246.065.733	26.889.674.028	-	61.071.417.203

Al 31 de marzo de 2017, el vencimiento de activos y pasivos agrupados (colones y US dólares) se detalla como sigue:

	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
Disponibilidades	¢ 810.425.787	-	-	-	-	-	-	810.425.787
Inversiones	8.281.808.384	505.450.184	100.144.443	100.000.000	351.760.808	33.877.829	-	9.373.041.648
Cartera de crédito	222.882.823	251.713	183.678.029	608.440.090	1.506.667.404	71.142.011.041	2.008.825.310	75.672.756.410
Total de activos	9.315.116.994	505.701.897	283.822.472	708.440.090	1.858.428.212	71.175.888.870	2.008.825.310	85.856.223.845
Obligaciones con el público	2.955.021.177	3.071.282.526	1.564.401.775	7.224.700.235	11.442.933.430	7.166.864.112	-	33.425.203.255
Obligaciones con entidades financieras	639.792.827	643.471.950	623.965.388	1.957.202.150	3.791.572.081	12.196.885.192	-	19.852.889.588
Cargos por pagar	87.710.406	91.162.116	46.434.731	214.444.278	339.650.300	212.727.581	-	992.129.412
Total pasivos	¢ 3.682.524.410	3.805.916.592	2.234.801.894	9.396.346.663	15.574.155.811	19.576.476.885	-	54.270.222.255

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 31 de marzo de 2018, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

	Saldo	Flujo nominal	Años					Más de 5 años
			1	2	3	4	5	
Captaciones a la vista	¢ 1.764.975	1.764.975	1.764.975	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	35.861.011	42.099.282	30.857.526	6.170.849	3.882.878	1.041.570	111.396	35.063
Obligaciones con entidades financieras	23.882.788	29.502.431	2.597.859	9.696.523	5.201.561	558.586	3.206.829	8.241.073
	¢ <u>61.508.774</u>	<u>73.366.688</u>	<u>35.220.360</u>	<u>15.867.372</u>	<u>9.084.439</u>	<u>1.600.156</u>	<u>3.318.225</u>	<u>8.276.136</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

	Saldo	Flujo nominal	Años					Más de 5 años
			1	2	3	4	5	
Captaciones a la vista	¢ 1.671.608	1.671.608	1.671.608	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	32.030.880	35.965.902	25.204.117	6.570.388	3.051.816	1.052.003	87.577	-
Obligaciones con entidades financieras	26.352.894	33.310.010	3.238.095	11.172.804	5.756.496	718.009	3.537.815	8.886.791
	¢ <u>60.055.382</u>	<u>70.947.520</u>	<u>30.113.820</u>	<u>17.743.192</u>	<u>8.808.312</u>	<u>1.770.012</u>	<u>3.625.392</u>	<u>8.886.791</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

	Saldo	Flujo nominal	Años					Más de 5 años
			1	2	3	4	5	
Captaciones a la vista	¢ 1.094.266	1.094.266	1.094.266	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	32.330.937	36.057.280	27.621.163	6.321.050	1.396.823	648.900	19.343	50.000
Obligaciones con entidades financieras	19.852.890	22.823.554	1.805.434	3.111.114	13.855.238	183.891	140.929	3.726.947
	¢ <u>53.278.093</u>	<u>59.975.100</u>	<u>30.520.863</u>	<u>9.432.164</u>	<u>15.252.061</u>	<u>832.791</u>	<u>160.272</u>	<u>3.776.947</u>

Al 31 de marzo de 2018, la Cooperativa mantiene líneas de crédito aprobadas con entidades financieras por un monto de ¢47.058.480.000, (¢46.777.160.000 en diciembre 2017 y ¢44.607.160.000 en marzo 2017), de las cuales, están siendo utilizadas por un monto de ¢23.882.787.576 (¢26.352.894.782 diciembre 2017 y ¢19.852.889.588 en marzo 2017).

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Cooperativa se reduzca por causa de cambios en las condiciones del mercado financiero, tales como cambios adversos en las tasas de interés, variaciones adversas en el tipo de cambio y el precio de los instrumentos financieros sujetos a valor de mercado, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones a dichas variaciones, manteniéndolas dentro de los parámetros aceptables para la dirección de la Cooperativa.

i. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición debido a la posibilidad de que ocurra una pérdida económica, producto de variaciones adversas en las tasas de interés.

Se evalúa la sensibilidad de los activos y pasivos a variación en tasas de interés mediante la elaboración de brechas por plazos y el indicador de riesgo de tasas. La política interna es más conservadora con respecto al indicador de riesgo establecido por la SUGEF; al cual, se le da control y seguimiento continuo.

Asimismo, se cuenta con un sistema de medición y monitoreo con el fin de detectar las fuentes del riesgo de tasas de interés y que se evalúe el efecto de los cambios en las tasas de modo que sea consistente con el alcance de sus actividades, dicho sistema mide la vulnerabilidad a pérdidas bajo condiciones críticas del mercado (incluyendo la falla de supuestos clave). El indicador de riesgo de tasas de interés se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la normativa vigente.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de marzo de 2018, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Cooperativa es como sigue:

Moneda Nacional	De 01 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	¢ 3.992.765.567	139.114.004	138.701.162	470.303.496	5.691.833.966	2.275.325.000	12.708.043.195
Cartera de Crédito	79.085.389.329	6.223.279	6.487.143	21.874.035	34.600.208	162.927.654	79.317.501.648
	<u>83.078.154.896</u>	<u>145.337.283</u>	<u>145.188.305</u>	<u>492.177.531</u>	<u>5.726.434.174</u>	<u>2.438.252.654</u>	<u>92.025.544.843</u>
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	3.524.400.759	3.972.131.658	5.681.871.420	17.779.689.439	6.532.331.991	5.070.906.361	42.561.331.628
Obligaciones con entidades financieras	23.889.495.166	117.469.883	-	-	-	-	24.006.965.049
	<u>27.413.895.925</u>	<u>4.089.601.541</u>	<u>5.681.871.420</u>	<u>17.779.689.439</u>	<u>6.532.331.991</u>	<u>5.070.906.361</u>	<u>66.568.296.677</u>
Moneda Extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	-	-	-	143.604.354	-	-	143.604.354
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>143.604.354</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>143.604.354</u>
Brecha total de activos y pasivos	¢ 55.664.258.971	(3.944.264.258)	(5.536.683.115)	(17.143.907.554)	(805.897.817)	(2.632.653.707)	25.600.852.520

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de diciembre de 2017, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Cooperativa es como sigue:

Moneda Nacional	De 01 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	¢ 5.189.508.964	299.176.963	136.655.000	310.460.444	3.774.562.000	3.279.970.000	12.990.333.371
Cartera de Crédito	78.470.676.254	8.640.306	9.837.970	19.675.940	35.805.473	174.359.271	78.718.995.214
	83.660.185.218	307.817.269	146.492.970	330.136.384	3.810.367.473	3.454.329.271	91.709.328.585
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	4.484.025.788	4.408.013.043	5.127.253.476	12.892.510.692	6.704.424.392	4.191.396.643	37.807.624.034
Obligaciones con entidades financieras	26.309.503.071	177.273.166	-	-	-	-	26.486.776.237
	30.793.528.859	4.585.286.209	5.127.253.476	12.892.510.692	6.704.424.392	4.191.396.643	64.294.400.271
Moneda Extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	-	-	-	146.590.600	-	-	146.590.600
	-	-	-	146.590.600	-	-	146.590.600
Brecha total de activos y pasivos	¢ 52.866.656.359	(4.277.468.940)	(4.980.760.506)	(12.415.783.708)	(2.894.056.919)	(737.067.372)	27.561.518.914

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de marzo de 2017, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Cooperativa es como sigue:

Moneda Nacional	De 01 a 30	De 31 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 720	Más de 720	Total
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	¢ 8.282.917.659	611.010.646	104.833.179	159.518.920	95.035.733	-	9.253.316.137
Cartera de Crédito	73.325.187.329	7.096.520	7.336.626	24.493.007	37.399.006	208.540.755	73.610.053.243
	81.608.104.988	618.107.166	112.169.805	184.011.927	132.434.739	208.540.755	82.863.369.380
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	3.248.978.071	5.069.454.983	7.884.913.495	12.393.154.658	6.258.807.596	2.002.842.758	36.858.151.561
Obligaciones con entidades financieras	19.599.968.381	352.199.266	-	-	-	-	19.952.167.647
	22.848.946.452	5.421.654.249	7.884.913.495	12.393.154.658	6.258.807.596	2.002.842.758	56.810.319.208
Moneda Extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	-	-	-	144.151.800	-	-	144.151.800
	-	-	-	144.151.800	-	-	144.151.800
Brecha total de activos y pasivos	¢ 58.759.158.536	(4.803.547.083)	(7.772.743.690)	(12.064.990.931)	(6.126.372.857)	(1.794.302.003)	26.197.201.972

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Sensibilidad a riesgos de tasa de interés

La Cooperativa al igual que el resto de los intermediarios del mercado, está expuesta a los riesgos derivados de la volatilidad de los macro precios del mercado, es decir, potenciales pérdidas que se producirían ante movimientos ascendentes o descendentes en dichos precios.

En el caso específico de las tasas de interés, la sensibilidad al riesgo definida como el impacto en el patrimonio de la Cooperativa ante una variación de 100 puntos base en la tasa de interés, dada la estructura de activos y pasivos al 31 de marzo de 2018, para la tasa de interés en colones –Tasa Básica Pasiva–, el patrimonio en riesgo cambia en ¢203,84 millones (¢143,7 millones a diciembre 2017 y ¢301,18 millones a marzo 2017).

El análisis de la sensibilidad ante una variación de 100 puntos base en la tasa de interés, se detalla como sigue:

		Efecto en el valor razonable marzo 2018	
		Cambio de + Alza	Cambio de - baja
Cartera activa	¢	<u>224.713.517.747</u>	<u>249.961.747.085</u>
Depósito a plazo	¢	<u>39.655.540.273</u>	<u>40.669.957.331</u>
Obligaciones con entidades	¢	<u>25.284.455.766</u>	<u>27.047.807.155</u>

		Efecto en el valor razonable diciembre 2017	
		Cambio de + Alza	Cambio de - baja
Cartera activa	¢	<u>220.009.103.248</u>	<u>244.514.740.200</u>
Depósito a plazo	¢	<u>35.403.714.895</u>	<u>36.318.090.158</u>
Obligaciones con entidades	¢	<u>27.924.912.439</u>	<u>29.808.198.039</u>

		Efecto en el valor razonable marzo 2017	
		Cambio de + Alza	Cambio de - baja
Cartera activa	¢	<u>194.531.869.209</u>	<u>215.554.149.479</u>
Depósito a plazo	¢	<u>35.545.624.046</u>	<u>36.278.449.353</u>
Obligaciones con entidades	¢	<u>21.182.923.653</u>	<u>22.485.963.812</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

ii. *Riesgo cambiario*

Es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio. Este riesgo también se presenta cuando el resultado neto del ajuste cambiario no compensa proporcionalmente el ajuste en el valor de los activos denominados en moneda extranjera, ocasionando una reducción en el Indicador de Suficiencia Patrimonial.

El riesgo cambiario también puede exacerbar el riesgo de crédito, ante la posibilidad de incumplimientos por deudores no generadores de divisas con operaciones denominadas en moneda extranjera, debido a variaciones en el tipo de cambio.

Con el fin de controlar y monitorear el riesgo cambiario, la Cooperativa ha establecido la política relacionada con la administración, monitoreo y control del riesgo cambiario, incluyendo dentro del análisis los respectivos escenarios de “stress testing”.

Se mantiene una baja posición de divisas y la política interna para el indicador de riesgo, es más conservadora.

Al 31 de marzo de 2018, la posición neta en moneda extranjera fue valuada al tipo de cambio de compra de ¢562,40 (¢566,42 en diciembre de 2017 y ¢554,43 en marzo de 2017), y se detalla como sigue:

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	¢ 59.493.248	91.634.108	60.359.663
Inversiones	<u>143.604.354</u>	<u>143.126.267</u>	<u>141.395.049</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>¢ 203.097.602</u>	<u>234.760.375</u>	<u>201.754.712</u>

Como resultado del análisis de sensibilidad, dado que la Cooperativa mantiene una posición neta en dólares de US\$361.126 (US\$414.463 en diciembre de 2017 y US\$363.895 en marzo de 2017), el efecto en el estado de resultados integral de una variación de más de ¢10 o menos de ¢10, sería de un monto aproximado de ¢3.611.266 (¢4.414.634 en diciembre de 2017 y ¢3.638.957 en marzo de 2017), el cual es poco significativo en los resultados anuales de la Cooperativa. Por tanto, dado la posición al cierre del año, los cambios en moneda extranjera no representan un riesgo cambiario significativo.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(d) Riesgo operativo

Es la posibilidad de una pérdida económica debido a fallas o debilidades de procesos, personas, sistemas internos y tecnología, así como eventos imprevistos. Éste incluye el Riesgo de Tecnologías de Información y el Riesgo Legal.

Modelo de identificación de eventos de riesgo operativo por proceso.

Este es un modelo que se aplica para los distintos procesos identificados en la Cooperativa. A continuación, se detalla dicha metodología:

Enfoque: este modelo se basa en la evaluación de los procesos de la Cooperativa para la identificación de eventos de riesgo, creación de planes de mitigación y su seguimiento, reporte de pérdidas o posibles pérdidas por incidentes de riesgo operativo, evaluación, medición y reportes internos; en concordancia con el Reglamento sobre la gestión del riesgo operativo (Acuerdo SUGEF 18-16).

Objetivo: identificar, medir, evaluar, controlar y monitorear los eventos de riesgo operativo de cada una de las áreas de manera oportuna y consistente en la Cooperativa.

Cálculo: Se debe obtener un inventario pormenorizado de todos y cada uno de los posibles eventos de riesgos a los que, de acuerdo con los análisis efectuados, está sometida la Cooperativa, para elaborar una matriz de datos que permitirá establecer un nivel de riesgo operativo para cada evento identificado según su probabilidad e impacto con base a variables cualitativas.

Observaciones: la finalidad de este modelo es la gestión integral de los riesgos operativos y plantear el marco general para identificar, medir, mitigar, monitorear y reportar los Riesgos Operativos de manera oportuna y consistente en COPEMEP R.L., permitiendo a su vez la elaboración de indicadores de riesgo operativo y determinar alertas tempranas.

Junto con la matriz generada de eventos de riesgos operativos, se desarrolla un plan de mitigación de dichos riesgos, el cual contiene periodicidad de revisión trimestral, con el fin de trasladar o minimizar dichos riesgos detectados en cada uno de los procesos evaluados dentro de la matriz.

Además de la metodología cualitativa que ya posee la Cooperativa, paralelamente se lleva una compilación de una base histórica de datos de pérdidas suscitadas, para una medición cuantitativa a mediano plazo, la cual vendría a robustecer el análisis cualitativo actual con un análisis de pérdidas históricas y una data con la cual se pueda determinar un patrón de comportamiento y poder mitigar dicho riesgo de forma más eficaz.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(e) Administración de capital

COOPEMEP, R.L. gestiona su administración de riesgo de capital de una forma integral, monitorea y gestiona los riesgos desde el punto de vista de riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de concentración, seguimiento de fichas CAMELS, riesgo de crédito, riesgo operativo, riesgo de tecnologías de la información, riesgo de legitimación de capitales, riesgos físicos, de infraestructura, y riesgos normativos, cuyas exposiciones son informadas de manera periódica al Consejo y a la Administración.

A su vez, se gestiona el riesgo regulatorio desde el punto de vista de los diferentes indicadores de requerimientos de capital siendo el principal indicador el de Suficiencia Patrimonial, el cual se calcula según lo dicta la normativa de la Superintendencia General de Entidades Financieras de acuerdo con la especificación que hace el Acuerdo SUGEF 3-06.

El resultado del indicador de Suficiencia Patrimonial al 31 de marzo de 2018 es de 25,37% (24,08% en diciembre 2017 y 27,49% en marzo 2017).

El cálculo del indicador de suficiencia patrimonial se determina de conformidad con los siguientes grupos de cuentas, el capital base, el cual es la sumatoria del capital primario, capital secundario menos deducciones. El riesgo de crédito que se encuentra constituido por la suma de los porcentajes aplicados a los activos de la entidad, ponderados por riesgo. Y finalmente el grupo de otros riesgos donde se cuantifican los siguientes riesgos por requerimiento patrimonial: riesgo de precio, riesgo operacional y riesgo cambiario. La suma de estos riesgos, es multiplicado por un factor de 10 de conformidad con la normativa SUGEF 3-06. El indicador de suficiencia patrimonial es el cociente de dividir el capital base entre la sumatoria de los riesgos de crédito y otros riesgos.

(f) Riesgo reputacional

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido a la afectación del prestigio de la entidad, derivadas de eventos adversos que trascienden a terceros.

Para gestionar el riesgo de reputación en Cooperativa se realiza una identificación y evaluación exhaustiva, objetiva y rigurosa de las fuentes potenciales, internas y externas, de riesgo de reputación, es decir, identificar los eventos de riesgo clave que pueden afectar la habilidad para cumplir con las expectativas de los grupos de interés.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente se realizan encuestas a diferentes grupos de interés con el fin de conocer la percepción acerca de la institución y en caso de ser necesario se elaboran planes de acción que permitan mejorar a futuro los resultados obtenidos en dichas evaluaciones.

Con el fin de administrar cualquier evento que pueda generar una afectación a la reputación la entidad cuenta con un Comité de Crisis que monitorea el entorno interno y externo, así como analizar de forma detallada cada situación que pueda exponer a la Cooperativa ante un riesgo reputacional de tal forma que se activen los protocolos de acción y comunicación de forma adecuada.

(g) Riesgo de Legitimación de Capitales

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido a la pérdida de confianza en la integridad de la entidad por el involucramiento en transacciones o relaciones con negocios ilícitos y por sanciones por incumplimientos a la Ley 8204 y su reglamentación conexas.

Con el objetivo de cumplir con las nuevas regulaciones establecidas, se vigila el acatamiento de las políticas y procedimientos en materia de Legitimación de Capitales y Financiamiento del Terrorismo, adicionalmente, se cuenta con una Matriz de Riesgo Institucional que permite la clasificación de nuestros asociados de acuerdo al nivel de riesgos en temas de legitimación de capitales, permitiendo una gestión preventiva en materia de riesgo, así mismo, la Cooperativa mantiene procesos de actualización de datos de la base asociativa y un mayor control de los perfiles declarados por los asociados de tal forma que se puedan determinar mediante alertas tempranas los desvíos de acuerdo al perfil transaccional.

(h) Riesgo País

El riesgo país es uno de los riesgos más significativos, básicamente por sus consecuencias con efecto “dominó”. Por ello, resulta de gran importancia para Coopemep estar al tanto de la evolución de los principales indicadores macroeconómicos del país y su entorno internacional. Los indicadores económicos suelen dar señales importantes ante el inicio de una recesión.

En el contexto de riesgo país no debe valorarse únicamente el factor económico. La política juega un papel clave en la economía y en el bienestar de la población. Por ello, el factor social-político es de gran relevancia dentro del riesgo país. La inestabilidad política, la corrupción y el sometimiento de un pueblo van ligados usualmente a indicadores económicos de bajo perfil y a altos niveles de iliquidez.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

En este contexto se entiende por Riesgo País el riesgo que se asume al mantener o comprometer recursos en algún país extranjero, por los eventuales impedimentos para obtener su recuperación debido a factores que afectan globalmente al país respectivo. El riesgo país comprende el "riesgo soberano" y el "riesgo de transferencia". Por riesgo de transferencia se entiende la posibilidad de que un deudor no pueda hacer frente a sus deudas, aunque tenga fondos para hacerlo, por la existencia de restricciones oficiales que se lo impidan. El riesgo soberano es el riesgo que existe cuando se presta a un Estado o a un Gobierno, y corresponde a las dificultades que podrían presentarse para ejercer acciones contra el prestatario o último obligado al pago por razones de soberanía.

El riesgo país se relaciona con la eventualidad de que un estado soberano se vea imposibilitado o incapacitado de cumplir con sus obligaciones con algún agente extranjero, por razones fuera de los riesgos usuales que surgen; por tanto, para la gestión de este riesgo se analiza el ambiente macroeconómico de las zonas Estados Unidos, Zona Euro, Asia y Latinoamérica.

3. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>	<u>Causa de restricción</u>
Inversiones en instrumentos financieros ¢	9.124.994.343	9.455.887.442	8.113.001.700	Reserva de liquidez
Inversiones en instrumentos financieros ¢	184.195.158	184.195.158	184.195.158	Garantía de obligaciones
Inversiones en instrumentos financieros ¢	206.696.520	207.788.614	172.460.795	Otras garantías
Cartera de crédito cedida	¢ 34.432.439.555	38.783.998.984	29.527.224.770	Garantía de obligaciones
Otros activos restringidos	¢ 19.301.065	21.994.133	21.347.175	Depósitos en garantía

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

4. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

	<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
<u>Activos:</u>			
Cartera de crédito	¢ <u>223.641.600</u>	<u>241.934.034</u>	<u>161.855.696</u>
<u>Pasivos:</u>			
Captaciones a la vista y a plazo	¢ <u>120.914.861</u>	<u>118.210.564</u>	<u>73.402.973</u>
<u>Ingresos:</u>			
Por préstamos	¢ <u>7.218.489</u>	<u>26.925.892</u>	<u>20.601.317</u>
<u>Gastos:</u>			
Por captaciones a la vista y a plazo	¢ <u>2.228.075</u>	<u>1.751.844</u>	<u>967.462</u>

Al 31 de marzo de 2018, el total de salarios del personal de la Cooperativa con vínculo por gestión, el cual incluye gerencia, jefaturas y personal clave en la toma de decisiones fue de ¢116.383.802, (¢424.785.865 en diciembre de 2017 y ¢101.703.606 en marzo de 2017).

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2018, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados clave fue de ¢1.745.757, (¢6.371.788 en diciembre 2017 y ¢1.525.554 en marzo de 2017).

En partes relacionadas se toma en cuenta el personal calve de gerencia, jefaturas, comité de vigilancia, comité de educación, consejo de administración, auditoria interna, cumplimiento y familiares hasta segundo grado de afinidad.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

5. Participación en el capital de otras empresas

La participación en el capital de otras empresas se detalla como sigue:

	<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
CENECOOP R.L.	¢ 11.078.661	11.078.661	11.078.661
FECOOPSE R.L.	14.176.658	13.560.997	13.560.997
CATSA	5.516.999	5.516.999	5.516.999
CCC-CA	4.439.120	2.414.450	2.132.980
UNACOOOP R.L.	500.000	500.000	500.000
URCOOPA R.L.	277.000	277.000	277.000
COOSEGUROS S.A	4.230.000	4.230.000	4.230.000
URCOZON R.L.	250.000	250.000	250.000
COOPENAE R.L.	20.000	20.000	20.000
UNCOPAMEC R.L.	30.000	30.000	30.000
UNCOOSUR R.L.	700.000	100.000	100.000
URCOGUA R.L.	40.000	40.000	40.000
COOPESEC R.L.	20.000	20.000	-
CANAEES	10.000	10.000	-
	<u>¢ 41.288.438</u>	<u>38.048.107</u>	<u>37.736.637</u>

Estas inversiones en compañías cuya participación es menor al 5% y sobre las cuales no se tiene control, se registran al costo, debido a que no se tienen cotizaciones del valor razonable de dichas acciones y a que no se cotizan en ninguna bolsa de valores.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

6. Bienes realizables

Los bienes realizables se detallan como sigue:

		<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	¢	84.186.130	84.186.129	84.186.129
Estimación por deterioro de bienes realizables		<u>(78.339.526)</u>	<u>(75.833.839)</u>	<u>(66.996.446)</u>
	¢	<u>5.846.604</u>	<u>8.352.290</u>	<u>17.189.683</u>

El movimiento de la estimación para bienes realizables se detalla como sigue:

		<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Saldo al inicio del año	¢	84.186.130	84.186.129	84.186.129
Más:				
Bienes recibidos		-	-	-
Menos:				
Venta de bienes		-	-	-
Saldo al final del año	¢	<u>84.186.130</u>	<u>84.186.129</u>	<u>84.186.129</u>

El movimiento de los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos se detalla como sigue:

		<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Saldo al inicio del año	¢	(75.833.839)	(62.510.261)	(62.510.261)
Gasto por deterioro		(2.505.687)	(13.323.578)	(4.486.185)
Cargos por venta o retiro de bienes realizables contra estimación			-	-
Saldo al final del año	¢	<u>(78.339.526)</u>	<u>(75.833.839)</u>	<u>(66.996.446)</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

7. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de marzo de 2018 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, es como sigue:

		Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y Mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢	486.228.115	1.288.463.197	1.001.271.553	354.243.723	29.643.045	3.159.849.633
Adiciones		-	81.129.456	11.684.180	-	-	92.813.636
Retiros		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2018		<u>486.228.115</u>	<u>1.369.592.653</u>	<u>1.012.955.733</u>	<u>354.243.723</u>	<u>29.643.045</u>	<u>3.252.663.269</u>
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017		<u>101.980.321</u>	<u>28.278.757</u>	-	-	-	<u>130.259.078</u>
Saldo al 31 de marzo de 2018		<u>101.980.321</u>	<u>28.278.757</u>	-	-	-	<u>130.259.078</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2017		-	(159.545.262)	(897.283.682)	(352.060.654)	(13.080.978)	(1.421.970.576)
Gasto por depreciación		-	(6.663.496)	(18.171.502)	(951.070)	(2.387.370)	(28.173.438)
Ajuste por retiros		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2018		<u>-</u>	<u>(166.208.758)</u>	<u>(915.455.184)</u>	<u>(353.011.724)</u>	<u>(15.468.348)</u>	<u>(1.450.144.014)</u>
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2018		-	(7.622.135)	-	-	-	(7.622.135)
Gasto por depreciación		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2018		<u>-</u>	<u>(7.622.135)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7.622.135)</u>
Saldo neto al 31 de marzo de 2018	¢	<u><u>588.208.436</u></u>	<u><u>1.224.040.517</u></u>	<u><u>97.500.549</u></u>	<u><u>1.231.999</u></u>	<u><u>14.174.697</u></u>	<u><u>1.925.156.198</u></u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, es como sigue:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y Mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ 486.228.115	1.288.463.197	961.923.046	354.243.723	28.458.045	3.119.316.126
Adiciones	-	-	39.348.507	-	1.185.000	40.533.507
Saldo al 31 de diciembre de 2017	486.228.115	1.288.463.197	1.001.271.553	354.243.723	29.643.045	3.159.849.633
<u>Revaluación:</u>						
Saldo al 31 de diciembre del 2016	101.980.321	28.278.757	-	-	-	130.259.078
Saldo al 31 de diciembre del 2017	101.980.321	28.278.757	-	-	-	130.259.078
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(132.892.078)	(815.804.130)	(347.707.694)	(3.616.986)	(1.300.020.888)
Gasto por depreciación	-	(26.653.182)	(81.479.551)	(4.352.960)	(9.463.992)	(121.949.685)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	(159.545.260)	(897.283.681)	(352.060.654)	(13.080.978)	(1.421.970.573)
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(7.622.136)	-	-	-	(7.622.136)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	(7.622.136)	-	-	-	(7.622.136)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	¢ 588.208.436	1.149.574.558	103.987.872	2.183.069	16.562.067	1.860.516.002

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017, el detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, es como sigue:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo y Mobiliario	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ 486.228.115	1.288.463.197	961.923.046	354.243.723	28.458.045	3.119.316.126
Adiciones	-	-	13.876.598	-	-	13.876.598
Retiros	-	-	(1.299.443)	-	-	(1.299.443)
Saldo al 31 de marzo del 2017	<u>486.228.115</u>	<u>1.288.463.197</u>	<u>977.099.087</u>	<u>354.243.723</u>	<u>28.458.045</u>	<u>3.131.893.281</u>
<u>Revaluación:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>101.980.321</u>	<u>28.278.757</u>	-	-	-	<u>130.259.078</u>
Saldo al 31 de marzo del 2017	<u>101.980.321</u>	<u>28.278.757</u>	-	-	-	<u>130.259.078</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(132.892.078)	(815.804.130)	(347.707.694)	(3.616.986)	(1.300.020.888)
Gasto por depreciación	-	(6.662.753)	(22.396.622)	(1.145.716)	(2.302.630)	(32.507.721)
Saldo al 31 de marzo del 2017	-	<u>(139.554.831)</u>	<u>(838.200.752)</u>	<u>(348.853.410)</u>	<u>(5.919.616)</u>	<u>(1.332.528.609)</u>
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(7.622.135)	-	-	-	(7.622.135)
Gasto por depreciación	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo del 2017	-	<u>(7.622.135)</u>	-	-	-	<u>(7.622.135)</u>
Saldo neto al 31 de marzo de 2017	¢ <u><u>588.208.436</u></u>	<u><u>1.169.564.988</u></u>	<u><u>138.898.335</u></u>	<u><u>5.390.313</u></u>	<u><u>22.538.429</u></u>	<u><u>1.922.001.615</u></u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

8. Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
<u>Activos intangibles</u>			
Programas de cómputo	¢ 1.712.714.211	1.710.529.170	1.666.963.775
Amortización	(1.021.636.842)	(953.362.303)	(736.506.942)
	<u>691.077.369</u>	<u>757.166.867</u>	<u>930.456.833</u>
<u>Otros activos:</u>			
Gastos pagados por anticipado	246.068.369	212.703.946	132.323.874
Bienes diversos	207.956.122	284.589.384	242.031.659
Operaciones pendientes de imputación	14.116.377	1.031.552	151.892.750
Otros activos restringidos	19.301.065	21.994.133	21.347.175
	<u>487.441.933</u>	<u>520.319.015</u>	<u>547.595.458</u>
¢	<u>1.178.519.302</u>	<u>1.277.485.882</u>	<u>1.478.052.291</u>

El movimiento de la cuenta de software durante el año, se detalla como sigue:

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del año	¢ 1.710.529.170	1.656.900.157	1.656.900.157
Adiciones	2.185.041	53.629.013	10.063.618
Saldo al final del año	<u>1.712.714.211</u>	<u>1.710.529.170</u>	<u>1.666.963.775</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio del año	(953.362.303)	(660.472.613)	(660.472.612)
Gasto por amortización	(68.274.539)	(292.889.690)	(76.034.330)
Saldo al final del año	<u>(1.021.636.842)</u>	<u>(953.362.303)</u>	<u>(736.506.942)</u>
¢	<u>691.077.369</u>	<u>757.166.867</u>	<u>930.456.833</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Los bienes diversos corresponden al saldo de construcciones en proceso, aplicaciones automatizadas en desarrollo, papelería y útiles de oficina.

La capitalización de bienes diversos de software, corresponde a la puesta en producción en enero 2016, del Sistema Integrado “CYGNUS Solidario”.

9. Obligaciones con el público

(a) Por número de clientes

Al 31 de marzo de 2018, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

	Número de clientes		Monto acumulado
<u>Depósitos a la vista</u>			
Depósitos del público	13.991	¢	1.764.975.147
<u>Depósitos a plazo</u>			
Depósitos del público	4.951		35.503.367.050
Depósitos restringidos e inactivos	24		357.643.810
Cargos financieros por pagar			945.019.935
	<u>18.966</u>	¢	<u>38.571.005.942</u>

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

	Número de clientes		Monto acumulado
<u>Depósitos a la vista</u>			
Depósitos del público	13.804	¢	1.671.608.487
<u>Depósitos a plazo</u>			
Depósitos del público	4.559		31.631.785.210
Depósitos restringidos e inactivos	25		399.095.081
Cargos financieros por pagar	-		895.398.973
	<u>18.388</u>	¢	<u>34.597.887.751</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017, las obligaciones con el público y la cantidad de clientes se detallan como sigue:

	Número de clientes		Monto acumulado
<u>Depósitos a la vista</u>			
Depósitos del público	13.075	¢	1.094.265.761
<u>Depósitos a plazo</u>			
Depósitos del público	4.318		31.974.300.849
Depósitos restringidos e inactivos	24		356.636.644
Cargos financieros por pagar	-		917.210.955
	<u>17.417</u>	¢	<u>34.342.414.209</u>

Sobre este tipo de depósitos se reconocen intereses calculados sobre tasas variables según los saldos promedios de las cuentas.

Las captaciones a plazo realizadas en ventanilla, están constituidas por documentos emitidos a plazos mínimos de 30 días y hasta cinco años. Al 31 de marzo de 2018, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 3,56% y 16,0% anual, (entre 3,56% y 16% en diciembre de 2017 y 2,5% y 16% en marzo de 2017) fijos durante todo el período de vigencia de la operación. Al 31 de marzo de 2018, diciembre y marzo de 2017, no se mantuvieron operaciones denominados en US dólares.

10. Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

		<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Obligaciones con entidades financieras del país:				
Bancos del estado y creados por ley	¢	18.080.385.431	19.803.718.166	15.742.925.749
Bancos privados		<u>5.802.402.145</u>	<u>6.549.176.616</u>	<u>4.109.963.839</u>
		23.882.787.576	26.352.894.782	19.852.889.588
Cargos financieros por pagar		<u>111.629.772</u>	<u>120.634.670</u>	<u>74.918.456</u>
	¢	<u>23.994.417.348</u>	<u>26.473.529.452</u>	<u>19.927.808.044</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018, los préstamos con bancos del estado y creados por ley tienen tasas de interés anuales entre el 8% y 14,0% (entre el 8% y 13,80% en diciembre de 2017 y entre el 6,80% y 10,55% en marzo de 2017), en colones.

Al 31 de marzo de 2018, los préstamos con bancos privados y otros bancos del país tienen tasas de interés anuales entre el 8,80% y 11,40 % (entre el 8,50% y 11,25% en diciembre de 2017 y entre el 7,30% y 10,05% en marzo 2017), en colones.

La Cooperativa no mantuvo préstamos con bancos del exterior.

Al 31 de marzo de 2018, se presentan obligaciones con el Banco Popular por un monto de ¢68.301.292 (¢72.420.836 en diciembre de 2017 y ¢84.307.349 en marzo de 2017) garantizadas con inversiones por un monto de ¢184.195.158 (tanto para el 2018 como el 2017) y el resto de las obligaciones está garantizada con cartera de crédito cedida por ¢34.432.439.555 (¢38.783.998.984 en diciembre de 2017 y ¢29.527.224.770 en marzo de 2017). Véase nota 3.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Vencimientos de obligaciones con entidades

Los vencimientos de las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Obligaciones con entidades financieras del país:			
Bancos del Estado y Creados por Ley			
Menos de un año	¢ 427.436.225	770.690.541	260.955.717
De 1 a 2 años	6.389.574.336	7.375.248.819	1.771.958.237
De 2 a 3 años	940.246.060	1.035.725.543	10.240.606.602
De 4 a 5 años	2.859.782.417	2.980.310.007	-
Más de 5 años	7.463.346.394	7.641.743.256	3.469.405.194
	<u>18.080.385.432</u>	<u>19.803.718.166</u>	<u>15.742.925.750</u>
Bancos privados:			
Menos de un año	182.383.965	307.653.505	214.645.016
De 1 a 2 años	2.119.494.702	2.421.125.453	586.952.049
De 2 a 3 años	3.500.523.477	3.820.397.658	3.308.366.773
De 3 a 4 años	-	-	-
	<u>5.802.402.144</u>	<u>6.549.176.616</u>	<u>4.109.963.838</u>
Cargos financieros por pagar	<u>111.629.772</u>	<u>120.634.670</u>	<u>74.918.456</u>
	<u>¢ 23.994.417.348</u>	<u>26.473.529.452</u>	<u>19.927.808.044</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

11. Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Provisión cesantía	¢ 381.001.447	440.482.850	437.184.884
Provisión asamblea general de asociados	-	-	52.054.625
Provisión auditoria externa	10.080.000	16.180.000	47.167.411
Provisión auditoria de calidad LGAI	-	-	5.361.892
Provisión de Fondo Mutual	-	-	226.364.076
Provisión consultorías externas	-	-	2.760.484
Provisión para capacitación asociados	-	-	46.254.774
Provisión de mercadeo	-	-	2.833.855
	<u>¢ 391.081.447</u>	<u>456.662.850</u>	<u>819.982.001</u>

El movimiento de la cuenta provisiones para marzo 2018, se detalla como sigue:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Gasto del año</u>	<u>Uso en el año</u>	<u>Traslado</u>	<u>Saldo Final</u>
Provisión de cesantía	¢ 440.482.850	28.064.954	(87.546.357)	-	381.001.447
Provisión asamblea general de asociados	-	-	-	-	-
Provisión de asambleas regionales	-	-	-	-	-
Provisión asesoría legal	-	-	-	-	-
Provisión auditoría externa	16.180.000	-	(6.100.000)	-	10.080.000
Provisión auditoría de calidad LGAI	-	-	-	-	-
Provisión consultorías externas	-	-	-	-	-
	<u>¢ 456.662.850</u>	<u>28.064.954</u>	<u>(93.646.357)</u>	<u>-</u>	<u>391.081.447</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de la cuenta provisiones para diciembre 2017, se detalla como sigue:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Gasto del año</u>	<u>Uso en el año</u>	<u>Traslado</u>	<u>Saldo Final</u>
Provisión de cesantía	¢ 452.015.759	109.748.596	(121.281.505)	-	440.482.850
Provisión asamblea general de asociados	22.754.555	60.185.287	(82.939.842)	-	-
Provisión de asambleas regionales	5.681.314	21.128.005	(26.809.319)	-	-
Provisión asesoría legal	72.361	152.639	(225.000)	-	-
Provisión auditoría externa	47.947.911	36.043.805	(67.811.716)	-	16.180.000
Provisión auditoría de calidad LGAI	2.379.982	5.963.820	(8.343.802)	-	-
Provisión Fondo Mutual	118.238.561	-	-	(118.238.561)	-
Provisión calendario	-	15.029.699	(15.029.699)	-	-
Provisión consultorías externas	3.191.315	2.918.791	(6.110.106)	-	-
Provisión para capacitación asociados	49.443.506	-	-	(49.443.506)	-
	¢ <u>701.725.264</u>	<u>251.170.642</u>	<u>(328.550.989)</u>	<u>(167.682.067)</u>	<u>456.662.850</u>

El movimiento de la cuenta provisiones para marzo 2017, se detalla como sigue:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Gasto del año</u>	<u>Uso en el año</u>	<u>Traslado</u>	<u>Saldo Final</u>
Provisión de cesantía	¢ 452.015.759	26.352.283	(41.183.158)	-	437.184.884
Provisión asamblea general de asociados	22.754.555	29.300.070	-	-	52.054.625
Provisión de asambleas regionales	5.681.314	10.642.958	(16.324.272)	-	-
Provisión asesoría legal	72.361	77.639	(150.000)	-	-
Provisión auditoría externa	47.947.911	6.825.000	(7.605.500)	-	47.167.411
Provisión auditoría de calidad LGAI	2.379.982	2.981.910	-	-	5.361.892
Provisión Fondo Mutual	118.238.561	710.802.817	(420.474.555)	(182.202.747)	226.364.076
Provisión consultorías externas	3.191.315	-	(430.831)	-	2.760.484
Provisión para capacitación asociados	49.443.506	-	(3.188.732)	-	46.254.774
Provisión calendario	-	2.833.855	-	-	2.833.855
	¢ <u>701.725.264</u>	<u>789.816.532</u>	<u>(489.357.048)</u>	<u>(182.202.747)</u>	<u>819.982.001</u>

Para el periodo diciembre 2017, el saldo mantenido en la cuenta provisión fondo mutual, fue trasladado a la cuenta 242 “cuentas y comisiones por pagar diversas”. El saldo de la cuenta provisión capacitación de asociados, fue trasladado a la cuenta “Reserva de Educación.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

12. Otras cuentas por pagar diversas

Las cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
Cuentas por pagar a proveedores	¢ 110.695.398	187.381.350	90.318.099
Aportaciones patronales por pagar	58.576.750	56.624.884	54.995.805
Retenciones por orden judicial	446.949	446.949	446.949
Impuestos retenidos por pagar	10.985.119	11.551.940	10.373.491
Aportaciones laborales retenidas por pagar	22.828.290	22.942.406	19.354.390
Otras retenciones a terceros por pagar	144.866.398	136.378.323	153.339.761
Fondo de Ayuda Social (FAS)	30.877.536	34.084.612	3.906.760
Fondo de Ayuda Social (FAS 2)	90.709.495	88.762.006	141.018.431
Remuneraciones por pagar	3.937.800	1.038.949	4.025.610
Excedentes por pagar	90.569.453	135.395.916	112.719.590
Participaciones sobre la utilidad	31.510.344	106.925.839	25.258.197
Vacaciones acumuladas por pagar	86.599.154	81.562.837	79.948.210
Aguinaldo acumuladas por pagar	71.539.916	18.217.292	65.751.315
Otras cuentas y comisiones por pagar	74.221.299	36.501.697	60.441.452
Depósitos pendientes	200.793.178	195.146.058	401.203.726
Compra de cartera-Coopemapro (Ver nota 2)	-	-	16.518.370
Fondo de contingencia	1.601.886.779	1.846.049.570	1.746.920.265
Fondo para servicios solidarios	-	-	2.884.435
Fondo Mutual	264.436.367	309.541.055	-
Fondo de Desarrollo	561.399.069	571.318.428	-
	¢ <u>3.456.879.294</u>	<u>3.839.870.111</u>	<u>2.989.424.856</u>

Los depósitos pendientes de identificar corresponden a depósitos efectuados en las cuentas corrientes de la Cooperativa que, a falta de detalle, no se han podido imputar a los productos correspondientes.

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2017, el Fondo Mutual proviene del traslado del saldo mantenido de la cuenta Provisión Fondo Mutual, el saldo de la cuenta Fondo de Desarrollo proviene del traslado del saldo mantenido en Capital Social y Fondo de Contingencia proviene del traslado del saldo mantenido en Reservas Patrimoniales.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de la cuenta fondo de ayuda social (Fas 1), se detalla como sigue:

	<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 34.084.612	27.080.989	27.080.989
<u>Más</u>			
Aporte de asociados	47.194.924	180.085.123	23.000.771
<u>Menos</u>			
Usos	<u>50.402.000</u>	<u>173.081.500</u>	<u>46.175.000</u>
	¢ <u><u>30.877.536</u></u>	<u><u>34.084.612</u></u>	<u><u>3.906.760</u></u>

El movimiento de la cuenta fondo de ayuda social (Fas 2), se detalla como sigue:

	<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 88.762.006	141.500.925	141.500.925
<u>Más</u>			
Aporte de asociados	48.252.260	188.821.345	46.489.401
<u>Menos</u>			
Usos	<u>46.304.771</u>	<u>241.560.264</u>	<u>46.971.895</u>
	¢ <u><u>90.709.495</u></u>	<u><u>88.762.006</u></u>	<u><u>141.018.431</u></u>

El movimiento de la cuenta fondo de contingencia, se detalla como sigue:

	<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 1.846.049.570	1.894.534.863	1.894.534.863
<u>Más</u>			
Aporte de asociados	523.570.700	1.044.419.472	274.869.217
Traslado de la reserva del fondo de contingencia (nota 13-c)	-	637.930.963	-
Fortalecimiento del fondo	-	118.806.487	-
<u>Menos</u>			
Usos	<u>767.733.491</u>	<u>1.849.642.215</u>	<u>422.483.815</u>
	¢ <u><u>1.601.886.779</u></u>	<u><u>1.846.049.570</u></u>	<u><u>1.746.920.265</u></u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

El caso del Fondo de Contingencia, establecido en el artículo 82 inciso 6 del Estatuto Social de COOPEMEP.R.L., es un capital reservado y disponible que se establece con la finalidad de enfrentar posibles eventos imprevisibles en pagos de operaciones crediticias por parte de los deudores, que pudieran poner en riesgo los resultados de la programación financiera, el mismo mantiene en registros, entradas por ¢523.570.700 y aplicaciones por ¢767.733.492.

El movimiento de la cuenta fondo mutual, se detalla como sigue:

	<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 309.541.055	-	-
<u>Más</u>			
Aporte de asociados	208.661.360	669.958.183	-
Traslado de la provisión de Fondo Mutual	-	118.238.561	-
Fortalecimiento del fondo	-	106.792.582	-
Intereses devengados	1.128.033	4.593.098	-
Indemnizaciones recibidas	123.936.682	824.274.412	-
<u>Menos</u>			
Póliza de protección crediticia	(156.010.017)	(568.156.861)	-
Subsidios cancelados por fallecimiento	<u>(222.820.746)</u>	<u>(846.158.920)</u>	-
	¢ <u>264.436.367</u>	<u>309.541.055</u>	<u>-</u>

El movimiento de la cuenta fondo de desarrollo, se detalla como sigue:

	<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Saldo al inicio del año	¢ 571.318.427	-	-
<u>Más</u>			
Traslado del Fondo de Desarrollo (Nota 13-a)	-	591.949.715	-
Aporte de asociados	32.870.041	146.806.226	-
<u>Menos</u>			
Usos	<u>42.789.399</u>	<u>167.437.513</u>	-
	¢ <u>561.399.069</u>	<u>571.318.428</u>	<u>-</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

13. Patrimonio

(a) Capital social

El capital social de COOPEMEP, R.L. está constituido por los aportes acordados por ley y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de la Asamblea General Ordinaria de Delegados.

El capital social se detalla como sigue:

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
Aportaciones ordinarias	¢ 17.929.649.460	17.910.173.340	17.240.187.836
Aportes extraordinarios	30.595	30.595	30.595
Capital donado	8.469.514	8.469.514	8.469.514
Fondo de desarrollo (FODE) (nota 1-q)	-	-	584.275.167
	¢ <u>17.938.149.569</u>	<u>17.918.673.449</u>	<u>17.832.963.112</u>

Para el periodo diciembre 2017, el saldo mantenido en la cuenta fondo de desarrollo, fue trasladado a la cuenta 242 cuentas y comisiones por pagar diversas por un monto de ¢591.499.715.

(b) Superávit por reevaluación

Al 31 de marzo de 2018, el monto del superávit por revaluación de inmuebles es de ¢99.217.283 (¢99.217.283 en diciembre y marzo de 2017).

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

(c) Reservas patrimoniales

Las reservas patrimoniales se detallan a continuación:

	<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Saldo inicial	¢ 4.600.393.260	4.617.668.487	4.617.668.487
Reserva legal	-	237.612.974	-
<u>Otras reservas obligatorias:</u>			
Educación	-	118.806.487	-
Bienestar social	508.358	190.090.379	620.000
Fondo de contingencia	-	-	-
Fortalecimiento patrimonial	-	237.612.974	-
<u>Otras reservas no obligatorias</u>			
Fondo para el fortalecimiento de becas	24.192.365	25.163.215	23.314.046
Excedentes no retirados del periodo anterior	-	70.324.762	-
Traslado al Fondo de Contingencia	-	(637.930.963)	-
Uso de reservas patrimoniales	(75.593.230)	(258.955.055)	(97.117.937)
Saldo final	¢ <u>4.549.500.753</u>	<u>4.600.393.260</u>	<u>4.544.484.596</u>

El detalle de las reservas es como sigue:

	<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Reserva legal	¢ 1.789.216.575	1.789.216.575	1.551.603.602
Reserva fondo de contingencia	-	-	637.930.963
Reserva de educación	427.055.372	444.858.453	313.770.729
Reserva de bienestar	296.733.847	348.075.917	251.301.964
Fondo de becas	69.949.221	51.696.576	60.944.574
Reserva de fortalecimiento	1.917.027.382	1.917.027.383	1.679.414.408
Reserva vivienda social	49.518.356	49.518.356	49.518.356
	¢ <u>4.549.500.753</u>	<u>4.600.393.260</u>	<u>4.544.484.596</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

14. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Por inversiones en valores negociables	-	-
Por inversiones en valores disponibles para la venta ¢	176.291.218	41.335.822
Por inversiones en valores comprometidos	5.564.552	5.053.377
¢	<u>181.855.770</u>	<u>46.389.199</u>

15. Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	2018	2017
Por cartera de créditos vigente ¢	3.621.919.759	3.302.525.233
Por cartera de créditos vencida	32.927.491	98.951.122
¢	<u>3.654.847.250</u>	<u>3.401.476.355</u>

16. Ingresos y gastos por diferencial cambiario

Los ingresos y gastos por diferencial cambiario se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	marzo 2018	marzo 2017
Ingresos por diferencial cambiario:		
Disponibilidades ¢	509.353	2.507.106
Gastos por diferencial cambiario:		
Disponibilidades	(8.462.690)	(5.598.528)
Diferencial cambiario financiero, neto ¢	<u>(7.953.337)</u>	<u>(3.091.422)</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

17. Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	marzo 2018	marzo 2017
Por obligaciones a la vista	¢ 11.160.337	6.882.232
Por obligaciones a plazo	838.173.507	739.125.085
	¢ <u>849.333.844</u>	<u>746.007.317</u>

18. Gastos financieros por obligaciones financieras

Los gastos financieros por obligaciones financieras, se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	marzo 2018	marzo 2017
<u>Entidades financieras del país:</u>		
Financieras públicas	¢ 368.317.660	262.658.074
Financieras privadas	164.075.165	94.016.192
<u>Entidades no financieras del país:</u>		
No financieras públicas	101.825.925	73.615.266
	¢ <u>634.218.750</u>	<u>430.289.532</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

19. Gastos de personal

Los gastos de personal, se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	marzo 2018	marzo 2017
Sueldos ordinarios y aguinaldo	¢ 598.055.825	568.807.747
Remuneraciones a directores y fiscales	39.356.237	37.929.507
Viáticos	18.750.463	24.651.048
Vacaciones	30.573.779	29.797.170
Incentivos	1.055.933	1.080.242
Representación	532.576	362.500
Otras retribuciones	88.425.636	81.799.518
Aporte asociación	15.547.314	14.493.027
Cargas sociales patronales	151.786.676	141.476.612
Capacitación	2.242.261	8.407.109
Refrigerios	6.832.233	5.466.297
Vestimenta	4.989.672	5.298.630
Seguros para el personal	2.745.120	3.387.064
Fondo de capitalización laboral	19.512.994	18.192.449
Otros gastos	437.361	232.310
¢	<u>980.844.080</u>	<u>941.381.230</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

20. Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración, se detallan como sigue:

	31 de marzo de	
	marzo 2018	marzo 2017
Gastos servicios externos	¢ 156.431.866	103.525.755
Gastos de movilidad y comunicaciones	30.523.192	36.577.359
Gastos de infraestructura	334.648.096	331.838.947
Gastos generales	179.605.373	196.017.350
	¢ <u>701.208.527</u>	<u>667.959.411</u>

21. Otras cuentas de orden deudoras

Otras cuentas de orden deudoras, se detallan como sigue:

	marzo 2018	diciembre 2017	marzo 2017
<u>Cuentas de orden deudoras por parte de terceros</u>			
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 59.572.597.026	53.598.551.881	54.887.901.372
Cuentas castigadas	5.770.383.986	5.264.265.305	4.322.270.242
Productos en suspenso	29.074.744	23.216.892	15.989.258
Otras cuentas de registro	4.508.309.761	4.118.602.866	4.633.037.128
	¢ <u>69.880.365.517</u>	<u>63.004.636.944</u>	<u>63.859.198.000</u>
<u>Cuentas contingentes deudoras</u>			
Créditos pendientes de desembolsar	¢ <u>62.445.843</u>	<u>71.643.925</u>	<u>42.873.452</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

22. Arrendamientos operativos

COOPEMEP, R.L. arrienda la mayoría del espacio en donde ubica las sucursales donde realiza sus operaciones.

Los arrendamientos operativos serán pagados de la siguiente forma:

	<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Menos de un año	¢ 38.705.496	36.354.747	314.166.336
Entre uno y cinco años	541.764.199	587.264.835	1.502.185.171
	<u>¢ 580.469.695</u>	<u>623.619.582</u>	<u>1.816.351.507</u>

Durante el 2018 para dichos contratos, la Cooperativa desembolsó de forma mensual aproximadamente ¢23.608.109 (¢23.196.363, en diciembre de 2017 y ¢22.852.767 en marzo de 2017) para el pago de alquiler y el mantenimiento de los bienes arrendados (17 sucursales). Dichos contratos se renuevan al vencimiento y establece un valor de incremento porcentual sobre el alquiler para cada nuevo año, en promedio de 10% con un máximo de 15%.

Algunos aspectos relevantes de los contratos son:

- La renovación de los contratos es por acuerdo expreso y por escrito de las partes, prorrogándose por un nuevo período mínimo de 3 años, sin embargo, se mantienen contratos con plazos de 3 y años.
- Dichos contratos se renuevan al vencimiento y se establece un valor de incremento porcentual sobre el alquiler, para cada nuevo año.
- El arrendamiento incluye una garantía (valor de un mes de arrendamiento) la cual se acredita al proveedor al inicio del contrato. Dicho monto podría ser utilizado ante cualquier daño atribuible al arrendatario que se causara al inmueble, en caso contrario, a la finalización del contrato, el monto de garantía debería ser devuelto a la Cooperativa.
- El Arrendante tiene a su cargo una póliza para el bien inmueble, así como una póliza de riesgo civil sobre el inmueble arrendado, sin embargo, la Cooperativa mantiene una póliza de responsabilidad Civil y otra para asegurar los activos.
- Los contratos prohíben que se ceda o se subarriende parte del bien inmueble.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

23. Valor razonable

Las siguientes presunciones fueron establecidas por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general:

(a) Inversiones en instrumentos financieros

Para las inversiones en instrumentos financieros que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil.

(b) Cartera de créditos

(c) El valor razonable estimado para los créditos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable. Depósitos a plazo

Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

(d) Obligaciones con entidades

El valor razonable estimado para las obligaciones con entidades representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados, a pagar. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio crítico y, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros al costo amortizado se detalla como sigue:

	31 de marzo de 2018		
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel jerarquía
<u>Activos</u>			
Cartera de crédito	¢ 83.475.765.421	228.454.393.142	3
<u>Pasivos</u>			
Depósitos a plazo	¢ 35.861.010.860	40.474.496.370	3
Obligaciones financieras	¢ 23.882.787.576	29.486.399.186	3
	31 de diciembre de 2017		
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel jerarquía
<u>Activos</u>			
Cartera de crédito	¢ 82.318.369.135	198.886.573.864	3
<u>Pasivos</u>			
Depósitos a plazo	¢ 32.030.880.291	36.100.237.549	3
Obligaciones financieras	¢ 26.352.894.782	33.285.132.334	3
	31 de marzo de 2017		
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel jerarquía
<u>Activos</u>			
Cartera de crédito	¢ 75.533.790.893	203.894.608.207	3
<u>Pasivos</u>			
Depósitos a plazo	¢ 32.330.937.493	36.090.574.099	3
Obligaciones financieras	¢ 19.852.889.588	22.801.737.630	3

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

		31 de marzo de 2018				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	6.475.911.336	383.545.158	3.986.000.000	10.845.456.494
Inversiones para negociar	¢	-	531.341	-	-	531.341
		31 de diciembre de 2017				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	5.614.663.632	384.550.158	5.180.000.000	11.179.213.790
Inversiones para negociar	¢	-	524.744	-	-	524.744
		31 de marzo de 2017				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Mercado de liquidez	Total
Inversiones disponibles para la venta	¢	-	53.854.995	1.050.052.658	8.193.000.001	9.296.907.654
Inversiones para negociar	¢	-	68.273.717	-	-	68.273.717

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Los movimientos de los instrumentos financieros medidos al valor razonable en nivel de jerarquía 3, se detallan como sigue:

	<u>marzo 2018</u>	<u>diciembre 2017</u>	<u>marzo 2017</u>
Saldo inicial	¢ 384.550.158	746.240.158	746.240.158
Compras	184.375.158	2.843.825.158	888.197.658
Vencimientos	185.380.158	3.205.515.158	584.385.158
Saldo final	¢ <u>383.545.158</u>	<u>384.550.158</u>	<u>1.050.052.658</u>

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

24. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la *“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”*.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado *“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros”* (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 *“Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros”* para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 *“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE”*.

Dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza, las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Asimismo, los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente, hasta el 31 de diciembre de 2013, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1º de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del año.

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras, no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

h) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

j) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación,

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

k) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

l) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

m) Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 *Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas*, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- 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.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

- n) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

o) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

p) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

q) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas.

Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y des reconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

r) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

s) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 se emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, se emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Mediciones al Valor Razonable

Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir del 1º de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Ministerio
de Educación Pública, R.L. (Coopemep, R.L.)

Notas a los Estados Financieros

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 14, Cuentas Regulatorias Diferidas

Esta norma fue aprobada en enero 2014, el cual especifica la contabilidad para los saldos de las cuentas regulatorias diferidas que surjan de una regulación tarifaria. Será vigente a partir de 1 de enero de 2016, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 15, Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue aprobada en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

a) Norma Internacional de Información Financiera No. 16, Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero 2016, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

b) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

c) La CINIIF 21, Gravámenes

Abarca la contabilización de pasivos relacionados con el pago de gravámenes impuestos por el Gobierno. Esta interpretación entra en vigencia en 2014, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.