

*Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos,
COOPEMÉDICOS, R.L.*

- *Estados Financieros y Opinión de los Auditores*
- *Al 31 de diciembre del 2015 y 2014*
- *Informe para aprobación*

ÍNDICE DEL CONTENIDO

	<u>ÍNDICE</u>
<i>Opinión de los Auditores Independientes</i>	3-4
<i>Estados financieros</i>	
<i>Balance de General</i>	5-6
<i>Estado de Resultados</i>	7-8
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	9-10
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	11-12
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	13-45
<i>Informe Complementario de los Auditores Independientes</i>	46-48



OPINIÓN DE LOS AUDITORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

Consejo de administración
Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos,
COOPEMÉDICOS, R.L.

Hemos examinado los estados de situación que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, COOPEMÉDICOS, R.L., al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, por el periodo terminado en esa misma fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, COOPEMÉDICOS, R.L. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, las cuales en cumplimiento de esas disposiciones, difieren en ciertos aspectos con las normas internacionales de información financiera tal y como se describe en la nota 3. Esta responsabilidad incluye el diseño implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren de una adecuada planeación y ejecución, así como los requerimientos mínimos de auditoría establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, con el objeto de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Esta auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda los montos y las divulgaciones contenidas en los estados financieros. Además, incluyen la evaluación de las normas internacionales de información financiera aplicadas y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, COOPEMÉDICOS, R.L., así como la evaluación general de la presentación de los estados financieros.

Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, COOPEMÉDICOS, R.L., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto, por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otros contadores públicos, los cuales con fecha 30 de enero de 2015, emitieron un dictamen con opinión limpia. Los mismos estados financieros se presentan con fines comparativos.

Los estados financieros mencionados en este informe han sido elaborados por la administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, COOPEMÉDICOS, R.L., según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras, por lo que difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, y no ser útiles para otros propósitos.

Esta opinión de Contador Público Independiente es para información a la Junta Directiva de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, COOPEMÉDICOS, R.L., y de la Superintendencia General de Entidades Financieras, (SUGEF).

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado N° 5607
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2016



San José, Costa Rica, 01 de febrero del 2016.

“Timbre de Ley número 6663, por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original”.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS MÉDICOS, R.L.

COOPEMÉDICOS, R.L.

BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

<u>Activo:</u>	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibilidades	C.1, G.1	158.216.833	341.911.037
Efectivo		4.564.068	1.775.000
Entidades financieras del país		153.652.765	340.136.037
Inversiones en instrumentos financieros	C2, D1, D2, G.2	6.572.548.548	5.290.233.030
Mantenido para negociar		130.386.293	22.854.223
Disponibles para la venta		6.417.772.423	5.266.071.888
Productos por cobrar		85.989.832	62.906.919
(Estimación por deterioro)		-61.600.000	-61.600.000
Cartera de créditos	G.3	12.163.281.787	8.959.626.120
Créditos vigentes		10.905.082.127	8.229.110.026
Créditos vencidos		1.403.317.511	870.541.553
Créditos en cobro judicial		60.988.422	6.340.140
Productos por cobrar		91.331.166	56.575.713
(Estimación por deterioro)	C.4	-297.437.440	-202.941.312
Cuentas y comisiones por cobrar	G.4	100.897.748	108.450.623
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1.350.627	1.580.239
Otras cuentas por cobrar		146.797.121	154.120.383
(Estimación por deterioro)		-47.250.000	-47.250.000
Bienes realizables	G.5	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1.636.000	1.636.000
Otros bienes realizables		28.920.000	28.920.000
(Estimación por deterioro)		-30.556.000	-30.556.000
Participación en el capital de otras empresas (neto)	B9, B10, C16, G.6	78.920.432	35.580.182
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	G.7	1.076.490.134	1.033.891.884
Otros activos	G.8	155.053.853	98.046.546
Cargos diferidos		10.295.238	6.602.381
Activos intangibles		132.803.712	67.635.953
Otros activos		11.954.903	23.808.212
Total de activos		20.305.409.335	15.867.734.421

(Continua...)

(Finaliza...)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS MÉDICOS, R.L.
COPEMÉDICOS, R.L.


BALANCES GENERALES

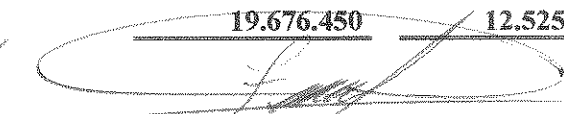
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos:			
Obligaciones con el público	F.2 y F.3, G.9	<u>13.044.637.576</u>	<u>10.183.310.232</u>
A la vista		311.640.522	243.968.486
A plazo		12.303.489.998	9.642.241.778
Cargos financieros por pagar	F.3 y G.9.2	429.507.056	297.099.969
Obligaciones con entidades financieras	G.10	<u>3.360.326.734</u>	<u>2.618.477.845</u>
A plazo		3.347.724.020	2.605.529.318
Cargos por pagar		12.602.713	12.948.527
Cuentas por pagar y provisiones	G.11	<u>261.801.671</u>	<u>197.544.161</u>
Otras cuentas por pagar diversas		238.695.181	170.647.738
Provisiones		23.106.490	26.896.423
Otros pasivos	G.12	<u>152.661.191</u>	<u>105.800.410</u>
Ingresos diferidos		152.661.191	105.800.410
Total de pasivos		<u>16.819.427.172</u>	<u>13.105.132.648</u>
Patrimonio			
Capital social	G.13	<u>2.971.457.024</u>	<u>2.458.510.251</u>
Capital pagado		2.971.457.024	2.458.510.251
Ajustes al patrimonio	G.14	<u>79.838.836</u>	<u>-25.578.926</u>
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		6.050.139	6.717.246
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de capital mínimo de funcionamiento y reserva de liquidez		73.788.697	-32.296.172
Reservas patrimoniales	G.15	<u>296.588.258</u>	<u>230.147.107</u>
Resultado del periodo	G16, H	<u>138.098.045</u>	<u>99.528.340</u>
Total del patrimonio		<u>3.485.982.164</u>	<u>2.762.606.773</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>20.305.409.335</u>	<u>15.867.739.421</u>
Otras cuentas de orden deudoras		<u>19.676.450</u>	<u>12.525.859</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudora		<u>19.676.450</u>	<u>12.525.859</u>


Carlos Luis Muntillo Morales MBA
Gerente General


Lic. Johan Unata Arias
Contador General


Dr. Francisco Quedo Gómez
Presidente Comité de Vigilancia

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS MÉDICOS, R.L.
COOPEMÉDICOS, R.L.

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos financieros:			
Por disponibilidades		12.328.661	7.692.650
Por inversiones en instrumentos financieros		397.517.266	346.537.327
Por cartera de crédito		2.054.564.970	1.484.110.627
Por diferencial cambiario		1.848.897	0
Por ganancia de instrumentos financieros disponibles para la venta		24.481.776	24.547.626
Por otros ingresos financieros		19.503.701	0
Total de ingresos financieros	H.1	2.510.245.271	1.862.888.230
Gastos financieros:			
Por obligaciones con el público		1.202.364.207	964.393.851
Por obligaciones con financieras		323.696.145	142.629.830
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		43.026.827	0
Por otros gastos financieros		19.769.321	38.716.515
Por diferencial cambiario		0	5.545.813
Total de gastos financieros	H.3	1.588.856.499	1.151.286.008
Gastos por deterioro de activos	H.4	77.474.049	78.250.000
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones	H.1.1	7.880.868	10.000.000
Resultado financiero		851.795.592	643.352.221
Otros ingresos de operación:			
Por comisiones por servicios		20.203.679	9.475.254
Por bienes realizables		1.848.775	1.848.775
Por participación en el capital de otras empresas		10.056.277	24.115.503
Por otros ingresos operativos		64.720.663	32.534.001
Total otros ingresos de operación	H.2	96.829.394	67.973.532
Otros gastos de operación:			
Por comisiones por servicios		9.101.506	6.177.685
Por bienes realizables		0	545.333
Por participación en el capital de otras empresas		1.716.027	1.766.282
Por provisiones		17.584.829	12.914.031
Por otros gastos operativos		42.099.976	11.030.459
Total otros gastos de operación	H.5	70.502.338	32.433.790
Resultado operacional bruto		878.122.649	678.891.964

(Continúa...)

(Finaliza...)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS MÉDICOS, R.L.
COOPEMÉDICOS, R.L.

ESTADO DE RESULTADOS

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de administración:			
Por gastos del personal		379.647.794	310.021.153
Por otros gastos de administración		272.343.888	206.267.200
Total gastos de administración:	H.6	<u>651.991.682</u>	<u>516.288.353</u>
Resultado operacional neto antes impuestos y participación sobre la utilidad		226.130.966	162.603.611
Participaciones sobre la utilidad del periodo		10.352.771	7.090.579
Resultado neto del periodo	H.	<u>215.778.196</u>	<u>155.513.032</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		-667.108	6.717.246
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		106.084.870	-18.219.947
Otros resultados integrales del periodo, neto de impuesto		105.417.762	-11.502.700
Resultados integrales totales del periodo		<u>321.195.958</u>	<u>144.010.330</u>


Carlos Luis Munillo Morales MBA
Gerente General


Lic. Johan Ulate Arias
Contador General


Dr. Francisco Rueda Gómez
Presidente Comité de Vigilancia

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS MÉDICOS, R.L.
COOPEMÉDICOS, R.L.

ESTADOS FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado del periodo	215.778.196	155.513.032
<u>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</u>	221.201.693	82.034.888
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	105.417.762	-11.502.700
Estimación deterioro inversiones	0	9.000.000
Pérdidas por estimación, deterioro o desvalorización de inversiones	94.496.127	10.733.192
Pérdidas por estimación, deterioro o desvalorización de cuentas por cobrar.	0	37.250.000
Pérdidas por estimación, deterioro o desvalorización de bienes adquiridos	0	545.333
Gastos por provisión para prestaciones sociales, netos de pagos	-3.789.933	7.577.936
Depreciaciones y amortizaciones	25.077.737	28.431.382
<u>Variación en los Activos (aumento), o disminución</u>	-4.630.576.468	-3.047.660.591
Valores negociables	-1.259.232.605	-674.901.933
Cartera de crédito	-3.263.396.341	-2.559.635.944
Cuentas por cobrar operaciones pendientes de imputación	451.709	-903.353
Cuentas por cobrar	6.446.443	189.623.886
Productos por cobrar	-57.838.367	43.756.422
Otros activos	-57.007.307	-45.599.669
<u>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</u>	2.977.444.884	1.542.695.458
Obligaciones a la vista y a plazo	2.728.920.256	1.390.561.108
Otras cuentas por pagar y provisiones	69.602.574	26.686.717
Productos por Pagar	132.061.274	82.220.604
Otros Pasivos	46.860.781	43.227.029
<u>Flujos netos de efectivo por actividades de operación</u>	-1.216.151.695	-1.267.417.212
<u>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</u>	-111.016.237	-373.348.154
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-67.675.987	-350.918.747
Participación en efectivo en el capital de otras empresas	-43.340.250	-22.429.408
<u>Flujos netos efectivo usados en actividades de financiamiento</u>	1.143.473.728	1.896.823.441

(Continua...)

(Finaliza...)

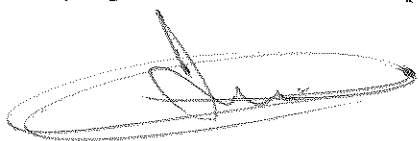
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS MÉDICOS, R.L.
COPEMÉDICOS, R.L.

ESTADOS FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

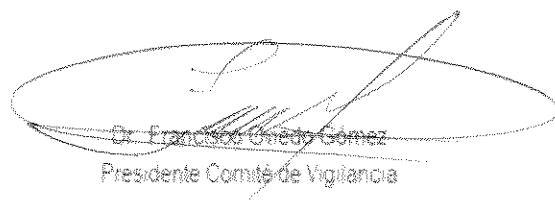
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pago de reservas	-12.794.130	28.731.525
Pago de dividendos	-99.528.341	-122.889.540
Obligaciones con entidades no financieras	742.194.703	1.605.529.318
Aportes de capital recibidos en efectivo	513.601.495	385.452.138
Efectivo y equivalente al inicio del año	341.911.037	85.852.962
Efectivo y equivalente al final del período	158.216.833	341.911.037



Carlos Luis Munillo Morales MBA
Gerente General



Lic. Johan Ulate Nolas
Contador General



Dr. Francisco Urecho Gómez
Presidente Comité de Vigilancia

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS MÉDICOS, R.L.
COOPEMÉDICOS, R.L.**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

*Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)*

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Obligatorias y voluntarias	Resultados acumulados	TOTAL
Saldo al 01 de enero 2014	2.073.058.113	15.476.092	115.878.573	99.528.340	2.303.941.118
Devolución de aportes	-59.549.634	0	0	0	-59.549.634
Excedentes acumulados periodo	0	0	0	155.513.032	155.513.032
Reserva legal	0	0	27.840.257	-15.551.303	12.288.954
Otras reservas estatutarias	0	0	45.773.306	-24.882.085	20.891.221
Reservas voluntarias	0	0	57.392.575	-15.551.303	41.841.271
Aplicación reservas	0	0	-16.737.604	0	-16.737.604
Capital pagado ordinario	366.417.870	0	0	0	366.417.870
Capitalización de excedentes	78.583.903	0	0	-99.528.340	-20.944.437
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta.	0	-41.055.018	0	0	-41.055.018
Al 31 de Diciembre del 2014	2.458.510.252	-25.578.926	230.147.107	99.528.340	2.762.606.773


COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS MÉDICOS, R.L.
COOPEMÉDICOS, R.L.


ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

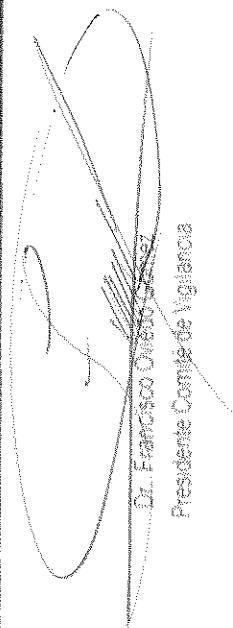
Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Obligatorias y voluntarias	Resultados acumulados	TOTAL
Saldo al 01 de enero 2015	2.458.510.252	-25.578.926	230.147.107	99.528.340	2.762.606.773
Devolución de aportes	-78.786.423	0	0	-78.786.423	-78.786.423
Excedentes acumulados periodo	0	0	0	215.778.196	215.778.196
Reserva legal	0	0	21.577.820	-21.577.820	0
Otras reservas estatutarias	0	0	34.524.511	-34.524.511	0
Reservas voluntarias	0	0	21.577.820	-21.577.820	0
Aplicación reservas	0	0	-11.239.000	0	-11.239.000
Capital pagado ordinario	492.105.855	0	0	0	492.105.855
Capitalización de excedentes	99.627.341	0	0	-99.528.340	99.000
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta.	0	105.417.762	0	0	105.417.762
Al 31 de Diciembre del 2015	2.971.457.024	79.838.836	296.598.258	138.098.045	3.485.982.164


 Carlos Luis Muriel Morales MBA
 Gerente General


 Dr. Francisco Ojeda
 Coordinador General


 Dr. Francisco Ojeda
 Presidente Comité de Vigilancia

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS MÉDICOS, R.L.
COPEMÉDICOS, R.L.
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A Información general.

A1 Domicilio y forma legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, Coopemédicos, R.L. cédula jurídica 3-004-071101, es una entidad cooperativa que se constituye en el año 1984, cumpliendo con lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179 del 22 de Agosto de 1968 y sus reformas en los artículos 318 del código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social y la Ley 7391 del 27 de Abril de 1994. Coopemédicos, R.L. es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, c capital variable e ilimitado y de duración indefinida. Coopemédicos, R.L. de acuerdo a su Estatuto vigente es cerrada, es decir, acepta única y exclusivamente como asociados a médicos y empleados de la cooperativa.

A2 País de Constitución

Coopemédicos, R.L., se constituyó y realiza sus operaciones en la República de Costa Rica, Provincia San José, distrito de Mata Redonda, Sabana Sur.

A3 Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

El objetivo fundamental de Coopemédicos, R.L., es la actividad de ahorro y crédito, fomentándolo entre sus asociados en forma sistemática y brindando opciones de financiamiento, conjuntamente con una amplia gama de servicios financieros. Su actividad principal es la intermediación financiera, la cual está regulada por la Ley de Regulación de la actividad de intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas N° 7391, así como por las disposiciones de la Superintendencia de Entidades Financieras (SUGEF), instancia que supervisa sus actuaciones.

A4 Nombre de la empresa controladora.

La cooperativa es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

A5. Número de sucursales y agencias.

La cooperativa a la fecha no tiene sucursales.

A6 Número de cajeros automáticos bajo su control.

La cooperativa no tiene un cajero automáticos bajo su control.

A7. Dirección del sitio Web.

La dirección del sitio web es www.coopemedicos.fi.cr

A8 Número de trabajadores al final del período.

En la actualidad se cuenta con un total de 25 colaboradores.

B Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables.

B1 Información general

Los Estados Financieros que se adjuntan han sido preparados por la administración de Coopemédicos, R.L. de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la SUGEF, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

La clasificación de las partidas de los estados financieros y el registro de las estimaciones sobre los activos se determinan de acuerdo con las disposiciones de acuerdo a las disposiciones del Consejo de Nacional de Supervisión y la Superintendencia General de Entidades Financieras de Costa Rica.

B2 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

B3 Inversiones

Las inversiones están valuadas al costo o valor de realización, constituidas por depósitos a plazo fijo, así como otras inversiones en títulos valores con el propósito de mantenerlas para efectos de Reserva de Liquidez y obtener una adecuada rentabilidad.

B3.1 Inversiones negociables:

Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.

