

*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

(Continúa...)

(Finaliza...)

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


BALANCES GENERALES

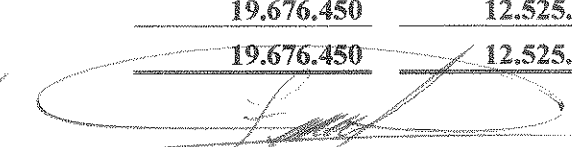
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(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...)

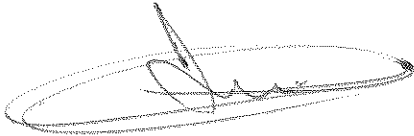
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS MÉDICOS, R.L.
COPEMÉDICOS, R.L.

ESTADOS FLUJOS DE EFECTIVO

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

(En colones sin céntimos)

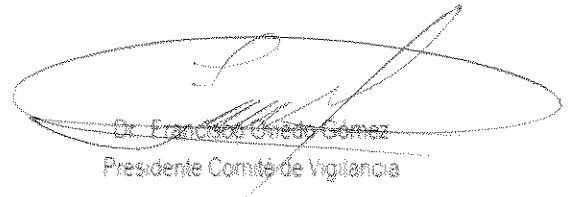
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pago de reservas	-12.794.130	28.731.525
Pago de dividendos	-99.528.341	-122.889.540
Obligaciones con entidades no financieras	742.194.703	1.605.529.318
Aportes de capital recibidos en efectivo	513.601.495	385.452.138
Efectivo y equivalente al inicio del año	341.911.037	85.852.962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

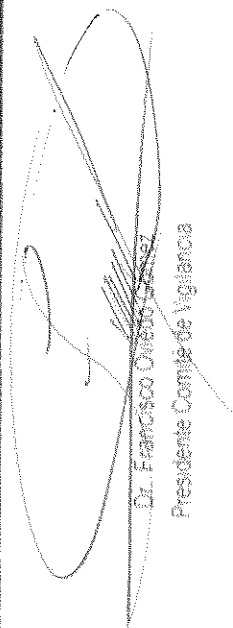
Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(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 Murillo Morales MBA
 Gerente General


 Lic. Johan Dale Avelar
 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.

B3.2 Inversiones disponibles para la venta:

Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión denominados como “abiertos”, pues el producto de su valorización deberá registrarse en el estado de resultados.

B4 Cartera de crédito, productos por cobrar y estimación.

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones y productos de inversiones, créditos u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la SUGEF 1-05 y sus reformas.

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre disponibilidades, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

B.5 Cuentas y comisiones por cobrar

Las cuentas y comisiones por cobrar corresponden a montos pendientes de recuperación relacionadas a cuentas específicas con partes relacionadas y cuentas originadas de movimientos no vinculados a la cartera de crédito y cartera de inversiones.

Para efectos de estimación se realiza de la siguiente forma según el Acuerdo SUGEF 1-05 artículo 20:

a) Las cuentas y comisiones por cobrar no relacionadas a operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de registro contable de acuerdo al siguiente cuadro

MORA	PORCENTAJE DE ESTIMACIÓN
igual o menor a 30 días	2%
igual o menor a 60 días	10%
igual o menor a 90 días	50%
igual o menor a 30 días	75%
igual o menor a 120 días	100%

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
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 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Cuando un deudor no cumple con ninguna de las anteriores condiciones para ser calificado en las categorías de la A1 hasta la D, es calificado de forma directa en categoría E, o bien cuando haya sido declarada la quiebra o se esté tramitando un procedimiento de concurso de acreedores.

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

a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras mediante resolución razonada. El límite a partir del cual un deudor se considera del Grupo 1 es de €65.000.000 (Sesenta y cinco millones de colones)

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

La cooperativa no registra operaciones en el Grupo 1, solamente tiene deudores del Grupo 2, ya que la suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor al límite que fijado por el Superintendente General de Entidades Financieras.

Las estimaciones por deterioro de la cartera de créditos se realizan, según las modificaciones que rigen en el acuerdo SUGEF 1-05 a partir del 1º de Enero de 2014 y el Plan de constitución estimaciones genéricas y Específicas sobre la parte cubierta de cada operación, tal como lo permite la Normativa 1-05 en sus disposiciones transitorias, transitorio N° XII y de acuerdo a la gradualidad establecida por la cooperativa que fue de 24 meses.

La Estimación Genérica, que debe registrar la cooperativa al cierre de cada mes, como mínimo será igual al 0.5% de saldo total de las operaciones de créditos en categoría A1 y A2. Sin reducir el efecto de los mitigadores.

La Estimación Específica, que se registra al cierre de cada mes, se calcula sobre las operaciones clasificadas de la B1 hasta la E, sobre la parte cubierta de la operación y sobre la parte descubierta, según el porcentaje establecido por clasificación de categoría de riesgo, con respecto a la siguiente tabla.

Estimación Específica por categoría de riesgo:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación Específica sobre la parte descubierta	Porcentaje de Estimación Específica sobre la parte cubierta de la operación
B1	5%	0,50%
B2	10%	0,50%
C1	25%	0,50%
C2	50%	0,50%
D	75%	0,50%
E	100%	0,50%

Para los deudores clasificados en Categoría E, porque su comportamiento de pago histórico se encuentra en nivel 3, y son deudores del grupo 2, se calcula el monto mínimo de estimación específica según la siguiente tabla:

La entidad debe definir las metodologías adecuadas para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1; deben ser congruentes con sus políticas, con el tipo de deudor que se trate, las líneas de negocio y los productos crediticios. Las metodologías deben considerar los siguientes aspectos:

- Situación Financiera, ingresos netos y flujos de efectivo esperados
- Antecedentes del deudor y del negocio
- Situación del entorno sectorial
- Vulnerabilidad a cambios en las tasas de interés y tipo de cambio
- Otros factores que puedan incidir en la capacidad del pago del deudor.

Para el análisis de la capacidad de pago de deudores del grupo 2 la entidad debe realizarlo con base en las metodologías aprobadas por el Consejo de Administración y deben ser consonantes con sus políticas crediticias y congruentes con el tipo de deudor que se trate, las líneas de negocio y los productos crediticios.

La entidad debe clasificar la capacidad de pago en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) la capacidad de pago presenta debilidades leves, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago, y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago.

El deudor, codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación conjunta de la capacidad de pago.

Análisis del comportamiento de pago histórico

La entidad debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF. La entidad puede complementar lo anterior con referencias crediticias, comerciales o ambas, según las políticas crediticias.

La entidad debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

En los Lineamientos Generales del acuerdo SUGEF 1-05 se detalla la metodología para calcular el nivel de comportamiento de pago histórico de los deudores utilizada por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

B.6 Bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos como cancelación parcial o total de créditos que no se recuperan según los términos de pago establecido y han sido adjudicados por Coopemédicos, R.L. en dación de pago del deudor, o por medio de remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de adicionales bienes embargados.

a) Estos bienes se registran al valor menor que resulte entre el valor determinado en la transferencia de pago o el de la adjudicación mediante remate judicial, según corresponda.

b) Los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición al 100% de su valor.

B.7 Inmuebles, mobiliario y equipo en uso y su depreciación

Se valúan al costo de adquisición. Su depreciación se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada bien. Los costos de construcción son cargados a cuentas transitorias y transferidas a las respectivas cuentas de activo al concluir estas. La ganancia o pérdida resultante de las ventas o retiros de los bienes se reconocen en los resultados del periodo en que se realiza la transacción. Los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil del activo se cargan a los resultados del periodo.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de la línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la administración tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicado a efectos tributarios. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según la vida útil estimada (10 años para mobiliario y equipo, y 1 a 8 años para equipo de cómputo), y es computada por el método de línea recta.

Por lo menos cada cinco años, las entidades financieras deberán contar con un informe de avalúo de un perito independiente, en el que conste el valor razonable de los inmuebles (terrenos más edificios) destinados al uso, lo cual viene a corregir el valor revaluado por el índice de precios al productor industrial.

B.8 Cargos diferidos y amortizaciones

Los cargos diferidos son amortizados en forma sistemática, trasladándolos a la respectiva cuenta de gastos.

B.9 Participación en el capital de otras empresas

Estas inversiones están constituidas por las participaciones en otras empresas. Coopemédicos, R.L. tiene participación del capital social de Fecoopse, R.L., Coopemep, R.L., Coopeand7, R.L., Coopealianza y Almacén Médico Cooperante, S.R.L.

Coopemédicos, R.L. tiene participación en el capital de otras entidades, para efectos de control se consideran los siguientes aspectos:

- a) La inversión en empresas en las cuales ejerce influencia significativa se registra por el método de participación.
- b) La inversión en empresas en las cuales no ejerce influencia significativa se registra por el método de costo
- c) En los casos en que la administración determina que existe un deterioro en la participación, se registra una estimación por deterioro según la NIC 36.

ENTIDAD	MÉTODO	2015		2014	
		MONTO	Porcentaje	MONTO	Porcentaje
Coopeande7 R.L.	Al Costo	265.000	0,013509%	205.000	0,013510%
Coopealianza R.L.	Al Costo	3.687	0,010659%	3.687	0,000001%
Coopemep, R.L.	Al Costo	178.454	0,001120%	178.454	0,001120%
Coopenae R.L.	Al Costo	20.000	0,025546%	20.000	0,000027%
Fecoopse, R.L.	Al Costo	450.300	3,837778%	450.300	3,837800%
Almacén Médico Cooperante, R.L.	Participación	78.002.991	100,000%	34.662.741	100,000%
TOTAL		78.920.432		35.520.182	

La participación en el capital de Coopemep, R.L., Coopeande7, R.L. Coopealianza, R.L. y Fecoopse, R.L. es relativamente baja (Menor al 25%). La participación de Coopemédicos, R.L. en el Almacén Médico Cooperante, S.R.L. representa el 100% tal y como se aprecia en el cuadro anterior

El incremento en la participación absoluta se debe al registro de utilidades acumuladas en el Almacén principalmente.

B.10 Información financiera de la empresa asociada Almacén Médico Cooperante, S.R.L.

El Almacén Médico Cooperante, S.R.L. mantiene separado en su totalidad el registro de sus operaciones de los movimientos de Coopemédicos, R.L. Los avales tomados por el Almacén son adquiridos totalmente por la administración del Almacén y se da en casos de obligaciones con terceros, principalmente proveedores de mercancías para la venta.

Los gastos de mantenimiento y actualización de sistemas informáticos son asumidos por el Almacén Médico, así como el de seguridad, mantenimiento de las instalaciones y en general la operatividad del Almacén.

B.11 Prestaciones legales

Las compensaciones que se acumulan a favor de los empleados de Coopemédicos, R.L. de acuerdo con el tiempo de servicio, se realizan de acuerdo con las estipulaciones contenidas en el Código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador. Estas compensaciones pueden ser canceladas a los trabajadores cuando ocurra su despido, por muerte o se acoja a la pensión.

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el código de trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin causa justa. Esta cesantía determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años. Para registrar esta obligación por prestaciones legales a favor de los empleados la entidad reconoce mediante provisiones mensuales, sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

En febrero de 2000, se promulgo la ley de protección al trabajador en Costa Rica, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones del código de trabajo. Según esa ley, todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% (a partir de marzo de 2003), de los salarios pagados mensualmente de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la caja costarricense del seguro social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

B.12 Reserva legal

Con lo dispuesto en el artículo N° 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera, las cooperativas de ahorro y crédito anualmente deberán destinar no menos de un 10 % de sus excedentes, para la conformación de una reserva legal hasta que acumule un 20 % de su capital social. Esta reserva servirá para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes

B.13 Reservas estatutarias

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos N° 82 y 83, y los estatutos de Coopemédicos, R.L. se destinará de los excedentes líquidos anuales los siguientes porcentajes para la conformación de las reservas estatutarias:

Con base a la ley de asociaciones cooperativas y/o los estatutos de Coopemédicos, R.L. se establece, que los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para reserva legal, un 5% a la reserva de educación, un 6% a la reserva de bienestar social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y en 1% como aporte para el CONACOOOP y un 1% destinado a organismos de integración a los que este afiliados la cooperativa. Las cooperativas pueden crear otras reservas específicas y voluntarias por acuerdo de la Asamblea General por Delegados con el fin de fortalecer su patrimonio, para lo cual la cooperativa cuenta una reserva patrimonial que se incrementa en 10% sobre los excedentes de cada periodo a partir del año 2010. En Asamblea General de marzo de 2013, se aprobó establecer una nueva reserva para contingencias la cual es calculada en un 5% sobre los excedentes de cada periodo económico.

I) Reservas obligatorias	2015	2014
Reserva legal	10,00%	10,00%
Reserva de educación	5,00%	5,00%
Reserva de bienestar social	6,00%	6,00%
II) Reservas voluntarias		
Reserva patrimonial	10,00%	10,00%
Reserva para contingencias	5,00%	5,00%
III) Participación sobre excedentes		
Cenecoop, R.L.	2,50%	2,50%
Conacoop, R.L.	1,00%	1,00%
Fecoopse, R.L.	1,00%	1,00%

B.14 Tratamiento contable del Impuesto sobre la renta.

En materia de Impuesto a la Renta, Coopemédicos, R.L. se encuentra exenta del pago de impuesto de renta, tal y como lo establece el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y el artículo N° 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, asimismo con la creación del Instituto de Fomento Cooperativo. No obstante, conforme la ley 7293 del 03 de Abril de 1992, las cooperativas están obligadas a retener a sus asociados por concepto de Impuesto de Renta un 5% sobre los excedentes distribuidos.

B.15 Método de contabilización de las absorciones o fusiones

Durante el periodo Coopemédicos, R.L. no hizo absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

B.16 Contabilización de los intereses por cobrar sobre las cuentas por cobrar.

Los intereses por cobrar sobre las cuentas por cobrar se acumulan hasta un plazo no mayor a los 180 días.

B.17 Reconocimiento de principales ingresos y gastos.

B.17.1 Los intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen con base en los saldos existentes al final de cada mes y de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente. Para los ingresos por intereses de crédito, la cooperativa registra, hasta un máximo de 180 días sobre aquellas operaciones morosas, como establece la normativa correspondiente.

B.17-2 Las comisiones por formalización de préstamos serán diferidas y reconocidas en el estado de resultados como un ajuste al rendimiento efectivo en el préstamo, con base en el método de línea recta. La Norma Internacional de Contabilidad NIC 18, Ingresos, requiere que las comisiones de formalización sean diferidas y reconocidas en los resultados a lo largo de la vida útil del crédito, como parte del rendimiento efectivo del activo financiero, de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva. Las comisiones sobre créditos debe registrarse siguiendo la normativa correspondiente, los ingresos diferidos por comisiones se amortizarían por el método de línea recta en función del periodo de vigencia de los créditos.

B.17.3 Los gastos financieros se registran con base a su realización.

B. 18 Estado de flujos de efectivo.

El estado de flujo de efectivo se elabora con base en el método indirecto.

B. 19 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores.

Para los entes supervisados por SUGEF, la política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y determinación del monto de las estimaciones, se debe considerar como mínimo el acuerdo SUGEF 1-05 "Reglamento para la calificación de Deudores". Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las

políticas sobre esta materia, se deben registrar en el resultado del periodo.

Los errores son aquellos cuya importancia es tal que ya no se puede considerar que los estados financieros de uno o más periodos anteriores sean fiables a la fecha de su emisión. La corrección de errores que se relacione con periodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del periodo y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad. A menos que se imposible llevar a cabo dicha comparación. Para lo cual se deberá presentar una nota a los estados financieros declarando la imposibilidad de hacerlo.

No se debe considerar error las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia, que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, ni los cambios a las estimaciones contables.

Los errores aritméticos, errores al aplicar las políticas contables, problemas de interpretación de los hechos, fraudes u omisiones que afecten periodos anteriores y que no tengan un efecto significativo en los estados financieros se corrigen en los resultados del periodo en que fueron detectados

El efecto significativo se determina conforme con el tamaño de la partida o error juzgado en las circunstancias particulares de la omisión o representación errónea y por la naturaleza de la partida o del error.

Cuando se realice un ajuste a las utilidades acumuladas iniciales con resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la superintendencia respectiva, en el plazo máximo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la corrección realizada, el monto y los motivos que la justifican. Esta nota debe ser acompañada del criterio técnico emitido por los auditores externos en el cual justifique dicho ajuste, identificando claramente las referencias a los artículos o párrafos específicos definidos por esta normativa y en las NIIF. La superintendencia podrá requerir explicaciones y ajustes adicionales

C- Notas información Estados Financieros.

Disponibilidades

C.1 Efectivo y equivalentes a efectivo.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dinero en cajas y bóvedas	4.564.068	1.775.000
En cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del estado.	153.652.765	340.136.037
Totales	<u>158.216.833</u>	<u>341.911.037</u>

C.2 Inversiones en valores y depósitos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones mantenidas para negociar	130.386.293	22.854.223
Inversiones disponibles para la venta en entidades financieras del país	6.417.772.423	5.266.071.888
Productos por cobrar inversiones en valores	85.989.832	62.906.919
Estimación para inversiones en valores	-61.600.000	-61.600.000
Totales	6.572.548.548	5.290.233.030

C.3 Cartera de créditos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera de crédito vigente	7.197.460.811	6.907.680.197
Cartera de crédito vencida	991.393.448	728.424.682
Cartera restringida	4.119.545.380	1.463.546.701
Cartera de crédito en cobro judicial	60.988.422	6.340.140
Productos por cobrar	91.331.166	56.575.713
Estimación para créditos incobrables	-297.437.440	-202.941.312
Totales	12.163.281.787	8.959.626.120

C.4 Comportamiento de movimientos de la Estimación para créditos incobrables.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Estimación para créditos incobrables, anterior	202.941.312	192.208.120
Más: Estimación cargada a resultados año examinado	107.836.267	67.000.000
Menos: Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	-13.340.140	-56.266.808
Totales	297.437.440	202.941.312

C.5 Cartera de crédito por tipo de crédito

	Garantía	2015	2014
Equipo médico	Fiduciaria	146.041.491	146.753.441
Refundición	Fiduciaria	2.629.791.319	2.969.297.770
Crédito rápido	Capital social	516.647	2.351.558
Financiamiento de vehículo	Prendaria	45.129.713	0
Sobre ahorros a plazo fijo	Certif. a Plazo	2.265.715.115	1.841.195.837
Estudios y formación Profesional	Fiduciaria	24.948.404	0
Equipo de cómputo	Pagaré	556.654	0
Emergencia	Pagaré	144.736.843	270.491.271
Por antigüedad	Pagaré	0	1.396.619
Préstamo garantía real	Hipotecaria	1.231.903.761	1.271.244.997
Multiuso	Fiduciaria	1.307.502.105	708.127.292
Sobre capital social	Capital social	159.686.277	222.815.780
Crédito prendario	Prendaria	0	86.615.203
Fondo capitalización laboral	Certif. a Plazo	0	735.949
Recursos C.M.C.	Pagaré	79.066.116	219.717.517
Crédito vacacional	Fiduciaria	5.913.518	285.118
C.M.C Plus	Pagaré	88.410.262	161.145.675
Garantía prendaria	Prendaria	53.251.054	33.741.613
Microcrédito Infocoop	Fiduciaria	181.880.425	6.526.902
Vivienda Infocoop	Hipotecaria	408.983.178	589.575.964
Consumo Infocoop	Pagaré	1.768.160.339	313.603.790
Compra de Saldos Infocoop	Pagaré	584.718.428	0
Personal hipotecario	Hipotecaria	648.935.226	0
Fácil y rápido	Pagaré	52.276.753	0
Más capital social	Pagaré	256.040.623	0
Crédito extra multiuso	Fiduciaria	124.765.197	260.369.420
Crédito RCP	Fiduciaria	51.848.674	0
Refundición tarjetas de crédito	Fiduciaria	66.605.015	0
Crédito aguinaldo	Fiduciaria	42.004.923	0
Totales		12.369.388.061	9.105.991.719

C.6 Cartera de crédito por tipo de garantía.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital social	160.202.924	225.167.338
Fiduciaria	4.581.301.071	4.091.359.944
Prendaria	98.380.767	120.356.816
Certif. a plazo	2.265.715.115	1.841.931.787
Hipotecaria	2.289.822.165	1.860.820.961
Pagare	2.973.966.018	966.354.873
Totales	<u>12.369.388.061</u>	<u>9.105.991.719</u>

C.7 Cartera de crédito por actividad económica.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Consumo	11.226.658.425	7.798.189.905
Vivienda Residencial	1.142.729.636	1.163.455.138
Totales	<u>12.369.388.061</u>	<u>8.961.645.042</u>

C.8 Cartera de crédito por categoría de riesgo.

		<u>2015</u>		<u>2014</u>	
		<u>Crédito</u>	<u>Estimación</u>	<u>Crédito</u>	<u>Estimación</u>
Cartera	A1	11.497.688.152	0	8.326.822.608	41.964.527
Cartera	A2	107.216.705	0	155.591.067	1.038.091
Cartera	B1	109.135.433	4.230.928	244.087.252	6.056.311
Cartera	B2	0	0	9.502.651	996.663
Cartera	C1	111.952.843	17.576.185	50.356.495	3.193.301
Cartera	C2	66.744.477	1.670.396	0	0
Cartera	D	78.276.242	21.994.575	0	0
Cartera	E	398.374.208	129.684.341	319.631.646	80.002.624
Total cartera de crédito		<u>12.369.388.061</u>		<u>9.105.991.719</u>	
Total calculado de estimación estructurada			<u>175.156.425</u>		<u>133.251.517</u>
Total estimación registrada			<u>297.437.440</u>		<u>202.941.312</u>
Exceso de estimación			<u>122.281.015</u>		<u>69.689.795</u>

C.9 Cartera de crédito por morosidad.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Al día	10.905.082.127	8.229.110.026
De 1 a 30 días	1.047.423.023	643.498.297
De 31 a 60 días	150.940.476	201.600.906
De 61 a 90 días	127.732.961	16.989.763
De 91 a 120 días	71.464.676	2.936.411
De 121 a 180 días	4.370.911	0
De 181 a 365 días	0	5.516.176
Más de 365 días	1.385.465	0
Cobro judicial	60.988.422	6.340.140
TOTALES	<u>12.369.388.061</u>	<u>9.105.991.719</u>

C.10 Cartera de crédito por grupo de interés económico y grupo vinculado.

CLASE	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Deudores</u>	<u>Monto</u>	<u>Deudores</u>	<u>Monto</u>
Deudores individuales no vinculados	1.015	11.877.500.053	885	8.729.693.367,00
Grupo de interés económico	0	0	0	0
Grupo Vinculado	16	491.888.007	14	376.298.353
TOTALES	<u>1.031</u>	<u>12.369.388.061</u>	<u>899</u>	<u>9.105.991.719</u>

C.12 Monto y cantidad de préstamos sin acumulación de intereses.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Monto de préstamos	0	0
Cantidad de préstamos	0	0

C.13 Monto, cantidad y porcentaje del total de los préstamos en proceso de cobro judicial.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Monto de préstamos	60.988.422	6.340.140
Cantidad de préstamos	6	4
% de cartera en cobro judicial sobre cartera total	0,49%	0,07%

C.14 Cartera de crédito, deudores que superan el 10% del Capital Social.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Número de deudores	0	0
Total crédito en deudores que superan el 10 % del Capital	0	0

C.15 Operaciones con partes relacionadas.

	2015	2014
Participación en el capital de otras empresas	78.920.432	35.580.182
Total activos	78.920.432	35.580.182
Ingresos por alquiler de edificio	6.000.000	6.000.000

C.16 Operaciones con partes relacionadas. Información de los estados financieros.

Del Almacén Médico Cooperante, S.R.L.	2015	2014
Efectivo	3.609.720	8.656.057
Cuentas por cobrar netas	45.756.759	54.197.799
Inventarios netos	96.360.917	68.827.602,12
Mobiliario y equipo neto	6.119.430	2.331.298
Otros activos	8.518.943	2.398.187
Total activos	160.365.769	136.410.944
Cuentas por pagar	79.791.795	97.695.236
Provisiones por pagar	1.401.844	867.552
Total pasivos	81.193.639	98.562.788
Capital social	62.230.108	14.804.659
Utilidades acumuladas	12.988.868	12.425.449
Utilidad del periodo	3.953.155	10.618.048
Patrimonio	79.172.130	37.848.156
Ventas	241.823.117	242.270.086
Costo de la mercadería vendida	-185.462.079	-189.581.783
Utilidad bruta de las ventas	56.361.038	52.688.304
Gastos operativos	-52.824.061	-42.520.420
Otros gastos	0	0
Otros ingresos	440.188	450.164
Utilidad neta antes de impuesto	3.977.165	10.618.048
Impuesto sobre renta 30%	1.193.150	3.185.414
Utilidad neta después de impuesto	2.784.016	7.432.634

En la nota C.16 el periodo fiscal correspondiente al Almacén Médico Cooperante, S.R.L. es del 01 de octubre al 30 de setiembre de cada periodo, esto debido a que es una empresa de giro comercial así constituida y registrada ante el Ministerio de Hacienda.

C.17 Operaciones con partes relacionadas. Personas Físicas.

	2015			
	Préstamos	Plazo fijo	Ahorros	Capital social
Consejo de Administración	379.419.525	527.511.661	2.723.520	19.771.192
Comité de Vigilancia	40.698.639	285.241.603	9.826.907	9.798.084
Comité de Educación	66.299.678	20.000.000	1.242.306	6.972.430
Personal Administrativo	24.106.339	38.470.310	5.397.253	6.431.768
Totales	510.524.182	871.223.574	19.189.986	42.973.474

C.18 Operaciones con partes relacionadas. Personas físicas.

	2014			
	Préstamos	Plazo fijo	Ahorros	Capital social
Consejo de administración	261.844.959	387.848.084	10.687.741	17.486.022
Comité de vigilancia	33.628.969	992.209.543	2.877.830	7.660.211
Comité de educación	71.985.327	23.669.368	2.581.525	6.541.384
Personal administrativo	8.839.097	39.150.267	5.748.209	4.979.964
Totales	376.298.353	1.442.877.262	21.895.305	36.667.581

	2015	2014
Total operaciones con partes relacionadas (Personas físicas)	1.443.911.215	1.877.738.500

C.19 Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes con:

Almacén médico cooperante, S.R.L.	2015	2014
Provisiones	0	0
Activos contingentes	0	0
Pasivos contingentes	0	0

Coopemédicos, R.L. no posee provisiones, activos contingentes ni pasivos contingentes con el Almacén Médico Cooperante, S.R.L.

El Almacén Médico Cooperante, S.R.L. mantiene separado en su totalidad el registro de sus operaciones, de los movimientos de Coopemédicos, R.L. Los avales tomados por el Almacén son adquiridos totalmente por la administración del Almacén y se da en casos de obligaciones con terceros, principalmente proveedores de mercancías para la venta.

Los gastos de mantenimiento y actualización de sistemas informáticos son asumidos por el Almacén Médico, así como el de seguridad, mantenimiento de las instalaciones y en general la operatividad del Almacén.

D.1 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

Entidad	Tasa	Inversiones comprometidas			2015		Causa de restricción
		Numero de título	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto		
BCCR	9.20%	CRBCCR0B4379	12/03/2014	16/11/2016	145.540.645	Reserva de Liquidez	
BCCR	5.98%	CRBCCR0B3330	06/03/2014	05/09/2017	109.378.448	Reserva de Liquidez	
BCCR	9.11%	CRBCCR0B4247	17/06/2015	11/09/2019	152.809.440	Reserva de Liquidez	
BCCR	9.66%	CRG0000B25H2	15/06/2015	22/09/2021	124.238.728	Reserva de Liquidez	
BCCR	9.20%	CRBCCR0B3819	17/06/2015	12/12/2018	155.127.016	Reserva de Liquidez	
BCCR	9.20%	CRBCCR0B3819	11/11/2015	12/12/2018	219.260.800	Reserva de Liquidez	
BCCR	9.20%	CRBCCR0B3819	13/07/2015	12/12/2018	328.891.200	Reserva de Liquidez	
BCCR	9.20%	CRBCCR0B4403	19/12/2014	20/11/2019	546.928.500	Reserva de Liquidez	
BCCR	8.74%	CRBCCR0B4221	09/03/2015	14/03/2018	267.649.659	Reserva de Liquidez	
BCCR	9.20%	CRBCCR0B4072	18/12/2015	13/03/2019	163.608.000	Reserva de Liquidez	
BCCR	9.20%	CRBCCR0B4361	23/06/2014	13/07/2016	30.937.260	Reserva de Liquidez	
BCCR	1.03%	95578	23/12/2015	04/01/2016	160.000.000	Reserva de Liquidez	
BCCR	5.31%	CRBCCR0C4451	09/03/2015	02/03/2016	274.675.417	Reserva de Liquidez	
TOTAL					2.679.065.113		

D.2 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

Inversiones comprometidas				DIC 2014	
ENTIDAD	NUMERO DE TITULO	FECHA EMISION	FECHA VENCIMIENTO	MONTO	Causa de Restricción
BCCR	CRBCCR0B4379	12/03/2014	16/11/2016	142.841.000	Reserva de Liquidez
BCCR	CRBCCR0B3330	06/03/2014	05/09/2017	105.840.000	Reserva de Liquidez
BCCR	CRBCCR0B4353	12/03/2014	15/07/2015	336.402.000	Reserva de Liquidez
BCCR	CRBCCR0B3512	17/07/2014	17/06/2015	363.254.100	Reserva de Liquidez
BCCR	CRBCCR0B3512	17/07/2014	17/06/2015	123.445.700	Reserva de Liquidez
BCCR	CRBCCR0B4064	30/09/2014	11/03/2015	50.474.000	Reserva de Liquidez
BCCR	CRBCCR0B4064	17/09/2014	11/03/2015	50.474.000	Reserva de Liquidez
BCCR	CRBCCR0B4064	01/09/2014	11/03/2015	50.474.000	Reserva de Liquidez
BCCR	CRBCCR0B4361	23/06/2014	13/07/2016	30.691.900	Reserva de Liquidez
BCCR	91540	23/12/2014	05/01/2015	150.000.000	Reserva de Liquidez
BCCR	CRBCCR0C4527	10/11/2014	11/11/2015	209.006.800	Reserva de Liquidez
BCCR	CRBCCR0C4212	11/03/2014	11/03/2015	365.536.780	Reserva de Liquidez
TOTAL				1.978.645.380	

D.3 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

Inversiones comprometidas							2014
Entidad	Tasa	Numero de título	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto	Causa de restricción	
BCCR	9,20%	CRBCCR0B4379	12/03/2014	16/11/2016	143.457.730	Reserva de Liquidez	
BCCR	5,98%	CRBCCR0B3330	06/03/2014	05/09/2017	105.900.040	Reserva de Liquidez	
BCCR	9,20%	CRBCCR0B4353	12/03/2014	15/07/2015	338.243.400	Reserva de Liquidez	
BCCR	8,97%	CRBCCR0B3312	17/07/2014	17/06/2015	366.664.650	Reserva de Liquidez	
BCCR	8,97%	CRBCCR0B3312	17/07/2014	17/06/2015	124.604.700	Reserva de Liquidez	
BCCR	9,20%	CRBCCR0B4064	17/09/2014	11/03/2015	50.750.000	Reserva de Liquidez	
BCCR	9,20%	CRBCCR0B4064	01/09/2014	11/03/2015	50.750.000	Reserva de Liquidez	
BCCR	9,20%	CRBCCR0B4361	23/06/2014	13/07/2016	31.045.500	Reserva de Liquidez	
BCCR	3,25%	9075900,00%	25/09/2014	01/10/2014	50.000.000	Reserva de Liquidez	
BCCR	3,25%	9083000,00%	30/09/2014	06/10/2014	100.000.000	Reserva de Liquidez	
BCCR	4,75%	CRBCCR0C4170	15/11/2013	12/11/2014	176.930.220	Reserva de Liquidez	
BCCR	5,31%	CRBCCR0C4212	11/03/2014	11/03/2015	360.140.310	Reserva de Liquidez	
TOTAL					1.898.486.550		

D.3 Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

<u>2015</u>	<u>2014</u>	Causa de Restricción	Cartera de Crédito
₡4.119.545.379,80	₡ 1.463.546.700,90	Cedida en Garantía	

E. Posición monetaria en moneda extranjera.

Los registros contables de Coopemédicos, R.L., se realizan en colones costarricenses y de esta forma están expresados en los estados financieros y anexos de este informe, el símbolo del colón costarricense se identifica con el signo ₡.

Para el registro de las operaciones de activos y pasivos con monedas extranjeras estas son valuados al tipo de cambio de compra del dólar del Banco Central de Costa Rica al cierre de mes.

E.1 Valuación.

La valuación de las operaciones en dólares se encuentra de la siguiente forma:

<u>Activo y Pasivo</u>	<u>Valuación</u>	<u>Criterio</u>
Activo	Tipo de cambio de compra	Banco Central de Costa Rica
Pasivo	Tipo de cambio de compra	Banco Central de Costa Rica

E.2 El tipo de cambio para la moneda en dólares norteamericanos referente a US 1,00 era como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compra	531.94	533.31
Venta	544.87	545.53

E.3 Posición en moneda extranjera.

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>	<u>Dólares</u>	<u>Colones</u>
Activo	434.776.770	410.651.699	815.757	402.584.074
Pasivo	424.028.657	406.217.405	811.482	400.474.349
TOTAL	10.748.113	4.434.294	4.275	2.109.725

F.1 Acreedores individuales que superan el 10% del capital social

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Número de acreedores	2	2
Cantidad mantenida por los acreedores	1.352.701.775	1.284.701.775

F.2 Cantidad y monto de depósitos de clientes a la Vista y a Plazo.

	2015		2014	
	Monto	Cantidad	Monto	Cantidad
A la Vista en colones	287.342.684	822	198.050.502	706
A la Vista en dólares	24.297.838	21	45.917.984	26
A Plazo en colones	10.998.316.559	945	8.286.922.055	740
A Plazo en dólares	396.974.428	35	352.265.254	53
Ahorros especiales	908.199.011	1.308	1.003.054.468	2.015
Total	12.615.130.520	3.131	9.886.210.263	3.540

F.3 Otras Obligaciones con el público, intereses

429.507.056	980	297.099.969	793
-------------	-----	-------------	-----

G.) Composición de las notas de rubros a los Estados Financieros.

ACTIVOS

Disponibilidades.

G.1 Efectivo y equivalentes a efectivo.

	2015	2014
Dinero en cajas y bóvedas	4.564.068	1.775.000
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado.	88.702.981	325.787.795
Cuentas corrientes en moneda extranjera	64.949.784	14.348.242
TOTALES	158.216.833	341.911.037

G.2 Inversiones en valores y depósitos.

	2015	2014
Valores para reserva de liquidez en colones	2.679.065.113	1.978.645.380
Valores para reserva de liquidez en dólares	107.858.708	114.370.303
Valores no comprometidas en entidades financieras del País MN	3.465.529.579	2.926.484.707
Valores no comprometidas en entidades financieras del País ME	295.705.316	269.425.721
Productos por cobrar por inversiones	85.989.832	62.906.919
Estimación para inversiones	-61.600.000	-61.600.000
Totales	6.572.548.548	5.290.233.030

El portafolio de inversiones se mantienen en títulos del Gobierno Central y Banco Central de Costa Rica, a la vista, mantienen un periodo de vencimiento 2015 a 2019 y un tasa de interés de 1.310% a 2.90%.

G.3 Cartera de créditos.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera de crédito vigente	7.197.460.811	6.907.680.197
Cartera de crédito vencida	991.393.448	728.424.682
Cartera restringida	4.119.545.380	1.463.546.700
Cartera de crédito en cobro judicial	60.988.422	6.340.140
Productos por cobrar por cartera de crédito	91.331.166	56.575.713
Estimación para créditos incobrables	-297.437.440	-202.941.312
Totales	12.163.281.787	8.959.626.120

G.4 Cuentas y comisiones por cobrar.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras cuentas por cobrar	148.147.748	155.700.623
Estimación incobrabilidad de cuentas y productos	-47.250.000	-47.250.000
Totales	100.897.748	108.450.623

G.5 Bienes realizables.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bienes adquiridos recuperación de pagos	1.636.000	1.636.000
Bienes adquiridos para la venta	28.920.000	28.920.000
Estimación bienes adquiridos en dación de pago	-30.556.000	-30.556.000
TOTALES	0	0

G.6 Participación en el Capital de otras empresas.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participaciones en entidades financieras del país	467.141	467.140
Participaciones en entidades no financieras del país	78.453.292	35.113.042
Totales	78.920.432	35.580.182

G.7 Propiedad, Mobiliario y Equipo en uso.

G.7.1 Edificios

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del periodo	773.064.622	428.053.925
Más: Aumentos	62.359.830	345.010.698
Menos: Disminuciones	113.400.454	0
Saldo al final del periodo antes de depreciaciones	722.023.998	773.064.622
Más: Revaluaciones	0	0
Menos: Depreciación acumulada edificios	-96.937.668	-80.478.209
Menos: Depreciación acumulada revaluación edificio	0	0
Valor en libros Edificios final del periodo	625.086.330	692.586.413

G.7.2 Mobiliario y Equipo

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del periodo	48.678.157	46.305.404
<i>Más:</i> Aumentos	62.292.318	2.372.754
<i>Menos:</i> Disminuciones	14.524.045	0
Saldo al final del periodo antes de depreciaciones	96.446.430	48.678.158
<i>Menos:</i> Depreciación acumulada	-38.770.442	-34.365.901
Valor en libros Mobiliario y Equipo al final del periodo	57.675.988	14.312.257

G.7.3 Equipo de Cómputo

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del periodo	47.983.936	44.448.641
<i>Más:</i> Aumentos	89.386.011	3.535.295
<i>Menos:</i> Disminuciones	18.437.673	0
Saldo al final del periodo antes de depreciaciones	118.932.274	47.983.936
<i>Menos:</i> Depreciación acumulada	-38.886.138	-34.672.401
Valor en libros Equipo de Cómputo al final del periodo	80.046.136	13.311.535

G.7.4 Terrenos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del periodo	313.681.680	313.681.680
<i>Más:</i> Aumentos	0	0
<i>Menos:</i> Disminuciones	0	0
Saldo al final del periodo antes de revaluaciones	313.681.680	313.681.680
<i>Más:</i> Revaluaciones	0	0
Valor de Terrenos al final del periodo	313.681.680	313.681.680
TOTALES G.7	1.076.490.134	1.033.891.884

Resumen nota G.7

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Edificio	722.023.998	773.064.622
Mobiliario y equipo	96.446.430	48.678.157
Equipo de computación	118.932.274	47.983.936
Sub total	937.402.703	869.726.715
Depreciación acumulada	-174.594.248	-149.516.510
TOTAL	762.808.455	720.210.205
Terrenos	313.681.680	313.681.680
TOTALES	1.076.490.134	1.033.891.884

G.8 Otros activos.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos pagados por anticipado	1.801.336	4.289.605
Cargos diferidos	10.295.238	6.602.381
Papelería y útiles de oficina	9.882.170	14.613.151
Operaciones pendientes de imputación	0	4.634.059
Activos intangibles	132.803.712	67.635.953
Activos restringidos	271.397	271.397
Totales	155.053.853	98.046.546
Total activos según balance de situación	20.305.409.335	15.867.739.421
Total activos según notas	20.305.409.335	15.867.739.421

PASIVOS

G.9 Obligaciones con el público.

G.9.1 Depósitos de clientes a la vista y a plazo.

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>
A la vista en colones	287.342.684	822	198.050.502	706
A la vista en dólares	24.297.838	21	45.917.984	26
A Plazo en colones	10.998.316.559	945	8.286.922.055	740
A Plazo en dólares	396.974.428	35	352.265.254	53
Ahorros especiales	908.199.011	1.308	1.003.054.468	2.015
TOTAL	12.615.130.520	3.131	9.886.210.264	3.540

G.9.2 Otras obligaciones con el público, intereses

	429.507.056	980	297.099.969	793
TOTAL NOTA G.9	13.044.637.576	3.131	10.183.310.233	3.540

G.10 Obligaciones con entidades no financieras.

	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Operación crédito vivienda Infocoop	12%	6/12/2028	473.003.869	487.306.840
Operación crédito microcrédito Infocoop	14%	6/12/2020	161.077.957	181.891.182
	14%-			
Operación crédito consumo Infocoop	17%	2019-2021	2.713.642.194	1.936.331.296
Productos por pagar por obligaciones con Entidades Financieras			12.602.713	12.948.527
Totales			3.360.326.734	2.618.477.845

G.11 Otras cuentas por pagar y provisiones.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar diversas	238.695.181	170.647.738
Provisiones	23.106.490	26.896.423
Totales	261.801.671	197.544.161

G.12 Otros pasivos.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos diferidos	152.661.191	105.800.410
Totales	152.661.191	105.800.410
Total pasivos según balance de situación	16.819.427.172	13.105.132.648
Total pasivos según notas	16.819.427.172	13.105.132.648

G.13 Capital social.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital social pagado	2.971.457.024	2.458.510.251
Totales	2.971.457.024	2.458.510.251

G.14 Ajustes al patrimonio

	<u>2015</u>	<u>2014</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 liquidez	73.788.697	-32.296.172
Totales	79.838.836	-25.578.926

G.15 Reservas patrimoniales.

G.15.1 Reserva legal

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del periodo	97.324.188	69.483.931
Más: aumentos	21.577.820	27.840.257
Menos: disminuciones	0	0
Saldo al final del periodo	118.902.008	97.324.188

G.15.2 Reserva educación

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del periodo	7.837.824	3.935.470
Más: aumentos	10.788.910	13.920.129
Menos: disminuciones	-7.837.824	-10.017.775
Saldo al final del periodo	10.788.910	7.837.824

G.15.3 Reserva bienestar social

	2015	2014
Saldo al inicio del periodo	46.857.616	34.500.663
<i>Más:</i> aumentos	12.946.692	16.704.154
<i>Menos:</i> disminuciones	-3.404.781	-4.347.201
Saldo al final del periodo	56.399.527	46.857.616

G.15.4 Reserva Fortalecimiento patrimonial

	2015	2014
Saldo al inicio del periodo	57.392.575	29.552.318
<i>Más:</i> aumentos	21.577.820	27.840.257
<i>Menos:</i> disminuciones	0	0
Saldo al final del periodo	78.970.394	57.392.575

G.15.5 Reserva para Pasantía

	2015	2014
Saldo al inicio del periodo	4.110.443	1.326.418
<i>Más:</i> aumentos	0	1.228.895
<i>Menos:</i> disminuciones	-1.551.525	0
Saldo al final del periodo	2.558.918	2.555.313

G.15.6 Reserva Fondo de Contingencia

	2015	2014
Saldo al inicio del periodo	18.179.591	6.632.090
<i>Más:</i> aumentos	10.788.910	13.920.129
<i>Menos:</i> disminuciones	0	-2.372.627
Saldo al final del periodo	28.968.501	18.179.592

G.16 Excedentes acumulados

	2015	2014
Excedentes acumulados	138.098.045	99.528.340
Totales	138.098.045	99.528.340
Total patrimonio según balance de situación	3.485.982.164	2.762.606.773
Total patrimonio según notas	3.485.982.164	2.762.606.772

NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS.

Ingresos.

H.1 Ingresos financieros

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Por Disponibilidades	12.328.661	7.692.650
Por Inversiones en valores y depósitos	397.517.266	346.537.327
Por Diferencial cambiario	1.848.897	0
Por Cartera de créditos vigentes	2.046.992.776	1.482.283.126
Por Cartera de créditos vencidos	7.572.193	1.827.501
Por Ganancia de Instrumentos Financieros Disponibles para la Venta	24.481.776	24.547.626
Por Otros ingresos financieros	19.503.701	0
Total Ingresos financieros	2.510.245.271	1.862.888.230

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Por Recuperación de Créditos Líquidados MN	2.880.868	0
Por Estimación cartera de crédito	5.000.000	10.000.000
Total	7.880.868	10.000.000

H.2 Otros ingresos.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
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	96.829.394	67.973.532
Total Ingresos	2.614.955.534	1.940.861.762

Gastos.

H.3 Gastos financieros

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Por Obligaciones con el público	1.202.364.207	964.393.851
Por Otras obligaciones financieras	323.696.145	142.629.830
Por Diferencial cambiario	0	5.545.813
Por Otros gastos financieros	62.796.148	38.716.515
Total Gastos financieros	1.588.856.499	1.151.286.008

H.4 Gastos por deterioro de activos.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos Estimación para incobrabilidad de créditos	77.474.049	69.250.000
Gastos por desvalorización de inversiones	0	9.000.000
Total Gastos financieros	77.474.049	78.250.000

H.5 Otros gastos diversos.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
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 diversos	70.502.338	32.433.790

H.6 Gastos de Administración.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Por Gastos del personal	379.647.794	310.021.153
Por Servicios externos	83.725.155	84.101.258
Por Movilidad y comunicaciones	14.023.875	10.410.702
Por Infraestructura	74.514.148	37.209.775
Por Gastos generales	100.080.710	74.545.465
Total Gastos de administración	651.991.682	516.288.353
Participaciones sobre la utilidad	10.352.771	7.090.579
Total de gastos	2.399.177.338	1.785.348.731
Resultado del periodo	215.778.196	155.513.032

I. Cuentas de orden.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
I.1 Otras Cuentas de Orden Deudoras.	19.676.450	12.525.859
Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	19.676.450	12.525.859

J. Riesgos de Liquidez, riesgo de tasas de interés y riesgo cambiario

J.1 Riesgos de liquidez

Coopemédicos, R.L. se encuentra en operación normal en este rubro. Los indicadores utilizados para medir la liquidez en el área de los activos corresponden a la ficha CAMELS establecida en el acuerdo SUGEF 24-00, específicamente por Calce a un mes y tres meses ajustados por volatilidad. Además se utilizarán esos calces sin aplicar la volatilidad, teniendo una liquidez de alta calidad en las salidas netas de efectivo.

Esta calificación se alcanza mediante la aplicación de una metodología donde se sensibilizan partidas de captaciones a la vista en función de su estabilidad y crecimiento constante en sus captaciones. Además, se parte del supuesto de que las inversiones cuyo emisor es el gobierno o el Banco Central son realizables en forma inmediata aunque tengan su vencimiento posterior.

En vista de los riesgos que presenta toda entidad financiera, tales como retiros imprevistos, recuperación de activos, entre otras razones. Para minimizar estos riesgos la Cooperativa contempla varios aspectos de importancia entre los que destacan: Control de los vencimientos en las captaciones manteniendo estrecha comunicación con los inversionistas. Aunque existe una alta renovación de las captaciones a plazo fijo siempre se prevé la posibilidad de retiro. Control estricto de la cartera de crédito, misma que es muy sana con recuperación por medio de planilla de salarios de la Caja Costarricense de Seguro Social por más del cincuenta por ciento del total de la cartera de crédito según cuadro a continuación.

RECUPERACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Medio de recuperación	Dic-15		Dic-14	
Por deducción de planilla	6.725.933.405,92	54,38%	4.645.811.250,65	51,02%
Por medio de tarjetas	211.853.610,94	1,71%	145.449.602,40	1,60%
Por recuperación en ventanilla	5.431.601.043,66	43,91%	4.314.730.866,25	47,38%
TOTAL CARTERA CRÉDITO	12.369.388.060,52	100,00%	9.105.991.719,30	100,00%

J.2 Riesgos de tasas de interés.

Coopemédicos, R.L. como entidad financiera está expuesta al riesgo de tasa de interés debido a las constantes variaciones sobre la baja o alza en las mismas, obligando mantener en constante revisión las tasas de interés de los préstamos que otorga a los asociados, las inversiones, los ahorros a plazo. Las entidades financieras deben manejar adecuadamente la cobertura en las tasas de interés relacionada con las carteras de crédito e inversiones, se expondría a un riesgo importante que se asocia con un menor flujo monetario y a una menor rentabilidad.

Coopemédicos, R.L. revisa constantemente los cambios de la tasas de interés del mercado financiero, analizando mensualmente la tasa neta de intermediación financiera.

REPORTE DE BRECHAS Al 31 de Diciembre del 2015 (En colones)

COLONES

CODIGO	CONCEPTO	0-30 DIAS	31-90 DIAS	91-180 DIAS	181-360 DIAS	361-720 DIAS	MAS DE 720 DIAS	TOTAL
22100	DIFERENCIA MN	20.595.456.032.12	452.844.122.61	-943.544.774.15	-3.010.504.156.61	-2.430.073.168.42	-2.652.210.807.20	-12.041.841.271.35
22110	Total Recuperacion de activo MN	21.117.656.660.51	1.326.193.545.57	631.509.585.02	176.477.965.00	2.456.899.730.50	78.520.423.37	26.367.681.889.51
22111	.....	953.463.925.14	1.326.193.545.57	631.509.585.02	176.477.965.00	2.456.899.730.50	78.520.423.37	6.323.915.115.20
22112	Cartero de Créditos MN	30.764.166.735.31						20.764.166.735.31
22120	Total Vencimientos de pasivo MN	523.184.528.33	1.473.346.422.88	1.546.394.356.77	3.187.072.191.61	4.865.918.009.92	2.731.131.230.50	14.346.940.676.23
22121	Obligaciones Con El Público MN	463.630.143.34	1.426.707.482.73	1.473.864.173.40	3.035.134.606.61	1.867.216.112.08	2.751.131.230.50	10.986.316.552.73
22122	.....	58.254.485.05	46.641.939.23	72.389.559.37	151.937.485.00	3.018.400.526.84		3.347.724.020.49
22123	.....	31.151.924.965.05						21.151.924.965.05

DOLARES

CODIGO	CONCEPTO	0-30 DIAS	31-90 DIAS	91-180 DIAS	181-360 DIAS	361-720 DIAS	TOTAL
22200	DIFERENCIA ME	92.582.505.07	-105.528.17	244.737.100.67	-435.299.37	66.030.989.02	402.817.747.22
22210	Total Recuperacion de activo ME	92.928.717.61		244.896.237.28		66.030.989.02	403.684.023.91
22211	.....	92.928.717.61		244.896.237.28		66.030.989.02	403.564.023.91
22220	Total Vencimientos de pasivo ME	46.212.54	105.528.17	159.136.91	435.299.37		746.276.89
22221	Obligaciones Con El Público ME	46.212.54	105.528.17	159.136.91	435.299.37		746.276.89

1) TOTAL RECUP ACTIVOS DEBENDES A TASAS	21.210.275.078.12	1.329.193.545.57	617.435.822.80	176.477.965.00	2.261.238.789.52	78.920.423.37	
2) TOTAL RECUP PASIVOS DEBENDES A TA	92.236.649.91	1.473.455.051.13	1.546.540.493.08	3.187.307.690.98	4.865.918.036.92	6.00	
DIF RECUP ACTIVOS MENOS MEN DE PASIVOS	20.589.048.537.19	452.738.494.44	- 929.107.670.28	- 2.011.029.725.98	- 2.367.989.009.80	78.920.423.37	

REPORTE DE BRECHAS
Al 31 de Diciembre del 2014
(En colones)

BRECHAS - Reporte de Brechas								
REPORTE DE BRECHAS AL: 01/12/2014		Nota: El último registro grabado o actualizado es el que se utilizará para generar el archivo XML.						
Cuenta	Moneda en Letras	DE 2014	DE 2013	DE 2012	DE 2011	DE 2010	DE 2009	TOTAL
22100	DIFERENCIA MN	1,421,154,449.92	97,521,362.92	92,707,027.20	713,295,174.92	0.00	0.00	1,744,677,954.92
22110	Total Pasivo Activo MN	13,921,736,381.11	1,541,548,424.24	2,111,171,913.11	3,320,413,501.00	1,148,417,000.00	288,000.00	18,381,506,220.46
22111	Inversiones MN	341,780,448.98	1,541,548,424.24	1,227,691,516.30	348,410,000.00	1,148,417,000.00	288,000.00	4,016,123,417.52
22112	Cartera de Créditos MN	13,579,955,932.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,579,955,932.13
22120	Total vencimiento de pasivo MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22121	Obligaciones con público MN	1,201,104,970.20	1,075,764,048.98	591,205,948.10	1,191,535,888.17	1,854,811,004.17	0.00	5,915,437,664.62
22122	Obligaciones con el BECR MN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22123	Oblig. entidades financieras MN	22,824,464.92	44,813,594.94	89,429,724.87	143,710,588.19	2,228,852,195.19	0.00	1,548,828,067.11
22200	DIFERENCIA ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22210	Total Pasivo Activo ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22211	Inversiones ME	88,433,523.55	0.00	87,429,864.95	0.00	197,953,445.52	0.00	1,069,816,834.02
22212	Cartera de crédito ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220	Total vencimiento de pasivo ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22221	Obligaciones con público ME	1,377,529.52	38,824,462.80	127,527,354.75	209,688,784.69	23,385,175.81	0.00	409,953,307.57
22222	Obligaciones con el BECR ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22223	Oblig. entidades financieras ME	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300	Diferencia recap. activos - venc. pasivos MN+ME	1,421,154,449.92	97,521,362.92	92,707,027.20	713,295,174.92	0.00	0.00	1,744,677,954.92
22310	Total recap. activos retenidos a tasas 1/8+0	1,421,154,449.92	97,521,362.92	92,707,027.20	713,295,174.92	0.00	0.00	1,744,677,954.92
22320	Total recap. pasivos retenidos a tasas 1/8+0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

J.3 Riesgos cambiario.

Coopemédicos, R.L. tiene un riesgo muy bajo y se mantiene en un nivel normal según SUGEF 24-00. La cooperativa tiene como política mantenerse en una relación de activos sobre pasivos a uno, esto para no registrar diferencias significativas con respecto al tipo de cambio del dólar moneda de los Estados Unidos de Norte América.

I. Fideicomisos y comisiones de confianza

No se administran fideicomisos.

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

INFORME COMPLEMENTARIO DEL AUDITOR EXTERNO

(SOBRE LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS RELACIONADAS CON LA EVALUACIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL APLICABLE AL SECTOR FINANCIERO, AJUSTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS. CONTROL INTERNO Y DE LOS SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE LA ENTIDAD)

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, COOPEMÉDICOS, R.L., al 31 de diciembre del 2015 y emitimos el dictamen sin salvedades sobre esos estados financieros con fecha 01 de enero de 2016.

En la planeación y ejecución de la auditoría de esos estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, COOPEMÉDICOS, R.L. Consideramos su estructura de control interno y los requerimientos mínimos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras sobre el cumplimiento de la normativa legal aplicable al sector financiero. la necesidad de ajustes a los estados financieros intermedios remitidos a esa Superintendencia, los mecanismos de control interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, COOPEMÉDICOS, R.L., y el análisis efectuado a los sistemas automatizados que utiliza, para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar opinión sobre los estados financieros. y no de proporcionar seguridad sobre el cumplimiento de los aspectos señalados. No notamos asuntos relacionados con su funcionamiento que consideramos condiciones que deben ser informadas bajo normas internacionales de auditoría. Las condiciones que deberían ser informadas son asuntos de los cuales tendríamos conocimiento y que a nuestro juicio se relacionarían con deficiencias importantes en el cumplimiento de la normativa vigente, el diseño u operación del control interno y con los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios, que podrían afectar adversamente la habilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, COOPEMÉDICOS, R.L., para registrar, procesar, resumir y presentar la información financiera de manera consistente con las afirmaciones de la Gerencia en los estados financieros.

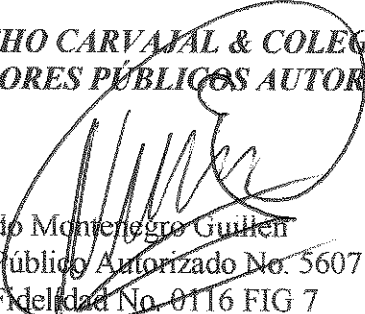
En carta CG 2-2015 de fecha 01 de febrero del 2016, informado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, COOPEMÉDICOS, R.L., sobre las condiciones del cumplimiento de la normativa vigente y del control interno y de los resultados del análisis de los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios que fueron observadas durante la auditoría. Estos informes han sido analizados por la administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, COOPEMÉDICOS, R.L., y su Consejo de Administración, los cuales les han dado seguimiento.

Al respecto una debilidad significativa representa una condición que debe ser informada en la cual el cumplimiento de la normativa vigente. El diseño u operación de los componentes del control interno y los resultados del análisis a los sistemas computarizados y ajustes a los estados financieros intermedios. No reducen el riesgo de que errores o irregularidades, en montos que serían importantes en relación con los estados financieros sujetos a auditoría ocurran y no sean detectados oportunamente por el personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Refraccionario de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, COOPEMÉDICOS, R.L., en el curso normal del trabajo asignado.

Sin embargo ninguna de las condiciones que deben ser informadas descritas en las cartas antes mencionadas se considera debilidades significativas.

Este informe es para conocimiento de la Superintendencia General de Entidades Financieras de la Gerencia General y del Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y Servicios Múltiples de los Médicos, COOPEMÉDICOS, R.L.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**



Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2015.



San José. Costa Rica 01 de febrero de 2016.

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