

CREDECOOP, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

		2,011	2,010
ACTIVOS	Notas		
Disponibilidades	3, i	¢ 485,520,992	480,640,326
Efectivo		0	2,527,676
Entidades financieras del país		485,520,992	478,112,650
Inversiones en instrumentos financieros	3, ii	5,936,787,834	4,860,956,970
Mantenidas para negociar		0	0
Disponibles para la venta		5,849,561,338	4,810,635,726
Productos por cobrar		87,226,496	50,321,244
Cartera de Créditos	3, iii	7,234,218,014	8,768,179,218
Créditos Vigentes		4,485,845,892	5,350,633,810
Créditos Vencidos		2,478,488,406	3,090,405,979
Créditos en cobro judicial		282,177,268	193,441,985
Productos por cobrar		203,373,631	310,636,089
Estimación por deterioro		(215,667,183)	(176,938,645)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	53,505,684	122,989,130
Otras cuentas por cobrar		55,568,028	125,051,474
Estimación por deterioro		(2,062,344)	(2,062,344)
Bienes realizables	3, v	202,936,483	45,097,034
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		577,155,485	377,514,555
		(374,811,081)	(332,417,521)
Participaciones en el capital de otras empresas, Neto		34,914,031	31,017,366
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	3, vi	51,310,125	572,218,739
Otros Activos		163,401,301	19,294,293
Activos Intangibles		5,192,759	7,097,480
Otros activos		158,208,542	12,196,813
Total de Activos		¢ <u>14,162,594,464</u>	<u>14,900,393,076</u>


MBA Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General


Leticia Leticia Elizondo Marin
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

		2,011	2,010
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Obligaciones con el Público	3, vii	¢ 9,669,091,349	9,377,219,634
A la vista		3,452,316,430	3,746,931,005
A plazo		6,155,044,573	5,563,509,646
Cargos financieros por pagar		61,730,346	66,778,983
Obligaciones con entidades	3, viii	418,003,237	1,533,102,123
Otras obligaciones con entidades		416,430,057	1,525,814,596
Cargos financieros por pagar		1,573,180	7,287,527
Cuentas por pagar y Provisiones	3, ix	234,951,157	247,186,836
Provisiones		78,309,384	75,790,829
Otras cuentas por pagar diversas		156,641,773	171,396,007
Otros pasivos		37,420,849	43,404,185
Ingresos diferidos		37,033,870	43,333,280
Otros pasivos		386,979	70,905
Total de Pasivos		<u>10,359,466,592</u>	<u>11,200,912,778</u>
Patrimonio			
Capital Social	3, x	2,508,717,890	2,301,214,899
Capital pagado		2,508,717,890	2,301,214,899
Ajustes al patrimonio		(2,515,622)	195,926,260
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	184,703,097
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(2,515,622)	11,223,163
Reservas Patrimoniales	3, xi	1,068,384,905	1,055,775,198
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		228,540,699	146,563,941
Total Patrimonio		<u>3,803,127,872</u>	<u>3,699,480,298</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 14,162,594,464</u>	<u>14,900,393,076</u>
Cuentas Contingentes Deudoras	3, xii	¢ 126,056,347	65,825,837
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xii	¢ 25,767,359,245	31,788,730,841
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		24,289,334,851	30,513,472,044
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		1,478,024,394	1,275,258,797


MBA Victor Hugo Cartanaga Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General


Licda Leticia Elizondo Marin
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

		2,011	2,010
Ingresos Financieros	3, xiii		
Por disponibilidades		¢ 4,991,860	2,435,937
Por inversiones en instrumentos financieros		334,893,590	264,109,942
Por cartera de créditos		1,315,577,946	1,473,895,994
Por ganancia por diferencias de cambio y UD		0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		29,899,542	0
Por otros ingresos financieros		118,881,960	212,204,711
Total de ingresos financieros		<u>1,804,244,898</u>	<u>1,952,646,584</u>
Gastos financieros	3, xiv		
Por obligaciones con el público		724,454,758	749,590,820
Por obligaciones con Entidades Financieras		45,672,068	200,707,748
Por pérdidas por diferencial cambiario y UD		3,861,601	56,665,012
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		2,228,397	1,784,991
Por otros gastos financieros		103,474,896	155,158,818
Total de Gastos Financieros		<u>879,691,720</u>	<u>1,163,907,389</u>
Por estimación de deterioro de activos		206,018,016	232,457,368
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		15,483,064	15,057,908
RESULTADO FINANCIERO		<u>734,018,226</u>	<u>571,339,735</u>
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		35,099,328	33,854,981
Por otros ingresos operativos		89,609,671	329,586,566
Total otros ingresos de operación		<u>129,083,774</u>	<u>363,441,547</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,492,353	784,114
Por bienes realizables		189,885,621	174,147,558
Por bienes diversos		0	0
Por provisiones		16,997,830	15,953,598
Por otros gastos operativos		134,519,638	64,037,314
Total Otros Gastos de Operación		<u>342,895,442</u>	<u>254,922,584</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>520,206,558</u>	<u>679,858,698</u>
Gastos Administrativos	3, xv		
Por gastos de personal		290,827,226	298,174,958
Por otros gastos de administración		155,702,690	135,357,788
Total Gastos Administrativos		<u>446,529,916</u>	<u>433,532,746</u>
RESULT. OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>73,676,642</u>	<u>246,325,952</u>
Participaciones sobre la utilidad	3, xvi	3,315,449	11,084,668
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>¢ 70,361,193</u>	<u>235,241,284</u>


MBA Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edyar Barboza Madrigal
Contador General


Licda Leticia Elizondo Marin
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	2,011	2,010
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	¢ 70,361,193	235,241,284
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre resultado e impuestos	3,315,449	11,084,668
Ganancia o pérdida por venta y/o retiro de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.	13,185,976	43,824,709
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	3,947,767	49,273,398
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	206,018,016	232,457,368
Pérdidas por otras estimaciones	166,273,438	122,750,336
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	2,518,555	(272,115,904)
Depreciaciones y amortizaciones	22,527,130	32,046,366
	<u>488,147,524</u>	<u>454,562,225</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	1,390,874,918	(703,510,054)
Bienes realizables	(592,079)	206,087,716
Cuentas y comisiones por cobrar	69,519,679	25,797,945
Productos por cobrar	70,357,206	(61,322,379)
Otros activos	(150,302,607)	(12,345,308)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	306,034,201	910,612,858
Otras cuentas por pagar y provisiones	(18,577,472)	(35,252,396)
Productos por pagar	(10,762,984)	(9,355,226)
Otros pasivos	(5,983,336)	(9,677,986)
	<u>2,138,715,050</u>	<u>765,597,395</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	0	(1,806,607,140)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	216,514,386	0
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(7,954,617)	(15,308,691)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	(3,896,665)	(10,673,353)
	<u>204,663,104</u>	<u>(1,832,589,184)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones	(1,109,384,539)	(135,885,204)
Pago de excedentes	(146,563,941)	(185,166,954)
Aportes de capital recibidos en efectivo	207,502,991	203,045,045
Reservas patrimoniales	(13,913,884)	37,460,662
	<u>(1,062,359,373)</u>	<u>(80,546,451)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Variación neta del efectivo y equivalentes	1,281,018,781	(1,147,538,240)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,387,452,077	2,534,990,317
Efectivo y equivalentes al final del año	¢ <u>2,668,470,858</u>	<u>1,387,452,077</u>

3, xvii


MBA Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General


Licda Leticia Elizondo Marin
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Ganancias o pérdidas acumuladas y del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2010	¢	2,098,169,854	202,878,208	1,015,906,999	185,166,954	3,502,122,015
Resultado del período 2010					235,241,284	235,241,284
Distribución de excedentes período anterior					(185,166,954)	(185,166,954)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del período 2010				88,677,343	(88,677,343)	0
Aumento (Disminución) neta de reservas				(73,551,111)		(73,551,111)
De excedentes del período 2008				24,741,967		24,741,967
Capital Social, Aumento neto		203,045,045				203,045,045
Capitalización de excedentes						0
Superávit por revaluación de inmuebles			1,312,097			1,312,097
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta			(8,264,045)			(8,264,045)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	¢	<u>2,301,214,899</u>	<u>195,926,260</u>	<u>1,055,775,198</u>	<u>146,563,941</u>	<u>3,699,480,298</u>
Saldo al 1 de enero del período 2011	¢	2,301,214,899	195,926,260	1,055,775,198	146,563,941	3,699,480,298
Resultado del período 2011					70,361,193	70,361,193
Distribución de excedentes período anterior					(146,563,941)	(146,563,941)
Reservas legales y otras reservas estatutarias						
De excedentes del período 2011				26,523,591	(26,523,591)	0
Disminución y/o pago cuentas				(35,301,074)		(35,301,074)
De excedentes período 2009				21,387,190		21,387,190
Capital Social, Aumento neto		207,502,991				207,502,991
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas			(184,703,097)		184,703,097	0
Ajuste por valuación de las inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta			(13,738,785)			(13,738,785)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	¢	<u>2,508,717,890</u>	<u>(2,515,622)</u>	<u>1,068,384,905</u>	<u>228,540,699</u>	<u>3,803,127,872</u>


MBA Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Eddy Barboza Madrigal
Contador General


Licda Leticia Elizondo Marin
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros