

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

	Notas	2012	2011
ACTIVOS			
Disponibilidades	3, i	¢ 762,600,238	485,520,992
Efectivo		0	0
Entidades financieras del país		762,600,238	485,520,992
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	<u>6,360,856,266</u>	<u>5,936,787,834</u>
Disponibles para la venta		6,250,122,961	5,849,561,338
Productos por cobrar		110,733,305	87,226,496
Cartera de Créditos	3, iii	<u>5,690,053,148</u>	<u>7,234,218,014</u>
Créditos vigentes		3,272,330,773	4,485,845,892
Créditos vencidos		2,349,166,836	2,478,488,406
Créditos en cobro judicial		30,506,753	282,177,268
Productos por cobrar		168,042,534	203,373,631
Estimación por deterioro		(129,993,748)	(215,667,183)
Cuentas y productos por cobrar	3, iv	<u>93,060,693</u>	<u>53,505,684</u>
Otras cuentas por cobrar		95,123,036	55,568,028
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(2,062,344)	(2,062,344)
Bienes realizables	3, v	<u>28,218,087</u>	<u>202,936,484</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		635,497,882	577,155,485
Otros bienes realizables		930,899	592,079
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(608,210,694)	(374,811,081)
Participaciones en el capital de otras empresas		31,017,399	34,914,031
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vi	<u>77,756,014</u>	<u>51,310,125</u>
Inversiones en propiedades			
Otros Activos	3, vii	<u>224,321,780</u>	<u>163,401,301</u>
Activos Intangibles		10,513,506	6,092,759
Otros activos		213,808,274	157,308,542
Total de Activos		¢ <u><u>13,267,883,625</u></u>	<u><u>14,162,594,465</u></u>


 1BA. Victor Hudo Carranza Salazar
 Gerente General


 Lic. Edgar Barboza Madrigal
 Contador General


 Licda Yancy Rodríguez Ate
 Auditora Interna

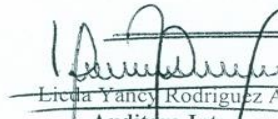
Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO		2012	2011
Pasivos			
Obligaciones con el Público	3, viii	¢ 8,444,949,565	9,669,091,349
A la vista		2,688,403,039	3,452,316,430
Captaciones a plazo		5,682,299,430	6,155,044,573
Cargos financieros por pagar		74,247,096	61,730,346
Obligaciones con entidades	3, ix	403,565,867	418,003,236
Otras obligaciones con entidades		402,047,023	416,430,057
Cargos financieros por pagar		1,518,844	1,573,180
Cuentas por pagar y provisiones	3, x	230,027,041	234,951,157
Provisiones		88,243,025	78,309,384
Otras cuentas por pagar diversas		141,784,016	156,641,773
Otros pasivos		40,598,972	37,420,850
Ingresos diferidos		40,496,446	37,033,870
Otros pasivos		102,526	386,979
Total de Pasivos		9,119,141,445	10,359,466,592
Patrimonio			
Capital Social	3, xi	2,701,622,964	2,508,717,890
Capital pagado		2,701,622,964	2,508,717,890
Ajustes al patrimonio		(9,972,075)	(2,515,622)
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(9,972,075)	(2,515,622)
Reservas Patrimoniales	3, xii	1,319,452,935	1,068,384,905
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		137,638,356	228,540,700
Total Patrimonio		4,148,742,180	3,803,127,873
Total del Pasivo y Patrimonio		¢ 13,267,883,625	14,162,594,465
Cuentas contingentes deudoras		70,730,577	126,056,347
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiii	¢ 23,127,509,539	25,767,359,245
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		21,844,951,299	24,289,334,851
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras		1,282,558,241	1,478,024,394


MBA. Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General


Lidia Yancy Rodriguez Al
Auditora Interna

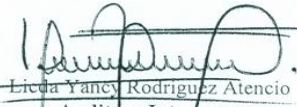
Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

		2012	2011
Ingresos Financieros	3, xiv		
Por disponibilidades		¢ 14,543,008	4,991,860
Por inversiones en instrumentos financieros		507,120,133	334,893,590
Por cartera de créditos		1,078,658,008	1,315,577,946
Por ganancia Neta por diferencias de cambios y UD		0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		55,234,367	29,899,542
Por otros ingresos financieros		10,862,142	118,881,960
Total de ingresos financieros		1,666,417,658	1,804,244,899
Gastos financieros	3, xv		
Por obligaciones con el público		694,064,265	724,454,758
Por Obligaciones con Entidades Financieras		32,742,171	45,672,068
Por pérdidas Netas por diferencias de cambio y UD		4,946,754	3,861,601
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		2,639,255	2,228,397
Por otros gastos financieros		10,034,367	103,474,896
Total de Gastos Financieros		744,426,813	879,691,721
Por estimación de deterioro de activos		76,809,297	206,018,016
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		290,465,951	15,483,064
RESULTADO FINANCIERO		1,135,647,499	734,018,227
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		40,426,931	35,099,328
Por bienes realizables		246,238,499	478,143
Por participacion en otras empresas		0	3,896,632
Por otros ingresos operativos		62,999,305	89,609,671
Total otros ingresos de operación		349,664,734	129,083,773
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		2,010,104	1,492,353
Por bienes realizables		524,317,134	189,885,621
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		3,896,632	0
Por bienes diversos		69,688	0
Por provisiones		19,525,953	16,997,830
Por otros gastos operativos		102,442,034	134,519,638
Total Otros Gastos de Operación		652,261,546	342,895,442
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		833,050,687	520,206,558
Gastos Administrativos	3, xvi		
Gastos del personal		317,844,381	290,827,226
Otros gastos de administración		283,881,338	155,702,690
Total Gastos Administrativos		601,725,718	446,529,916
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		231,324,969	73,676,642
Participación sobre la utilidad		10,409,624	3,315,449
RESULTADO DEL PERIODO		220,915,345	70,361,193
RESULTADO DEL PERIODO		¢ 220,915,345	70,361,193


MBA. Víctor Hudo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madriga
Contador General


Lidia Yancy Rodríguez Atencio
Auditora Interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del período	¢ 220,915,345	70,361,193
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre excedente e impuestos	10,409,624	3,315,449
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.	715,000	13,185,976
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas	4,946,754	3,947,767
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	76,809,297	206,018,016
Pérdidas por otras estimaciones	398,108,750	166,273,438
Gastos por provisiones sociales, neto de pagos	9,933,641	2,518,555
Depreciaciones y amortizaciones	29,598,524	22,527,130
	<u>751,436,935</u>	<u>488,147,524</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	1,423,160,334	1,390,874,918
Bienes realizables	(58,342,397)	(592,079)
Cuentas por cobrar	39,555,009	69,519,679
Productos por cobrar	11,824,288	70,357,206
Otros activos	(53,193,132)	(150,302,607)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	(1,244,782,196)	306,034,201
Otras cuentas por pagar y provisiones	(4,924,116)	(18,577,472)
Productos por pagar	11,824,288	(10,762,984)
Otros pasivos	3,178,122	(5,983,336)
	<u>879,737,135</u>	<u>2,138,715,050</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)	(1,555,840,132)	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	0	216,514,386
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(42,398,556)	(7,954,617)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	3,896,665	(3,896,665)
	<u>(1,594,342,024)</u>	<u>204,663,104</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones	(14,383,034)	(1,109,384,539)
Pago de excedentes	(43,837,601)	(146,563,941)
Aportes de capital recibidos en efectivo	192,905,074	207,502,991
Reservas patrimoniales	251,068,030	(13,913,884)
	<u>385,752,468</u>	<u>(1,062,359,373)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Variación neta del efectivo y equivalentes	(328,852,420)	1,281,018,781
Efectivo y equivalentes al inicio del año	2,668,470,858	1,387,452,077
Efectivo y equivalentes al final del año	¢ <u>2,339,618,438</u>	<u>2,668,470,858</u>

3, xvii


MBA. Víctor Huidobro Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General


Licda Yaney Rodríguez Atencio
Auditora Interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el período terminado el 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Excedente del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del período 2011	€ 2,301,214,899	195,926,260	1,055,775,198	146,563,942	<u>3,699,480,299</u>
Excedente del período	-	-	-	70,361,193	70,361,193
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(146,563,942)	(146,563,942)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedentes del período anterior	-	-	26,523,591	(26,523,591)	-
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	(13,913,884)	-	(13,913,884)
Capital Social, Aumento neto	207,502,992	-	-	-	207,502,992
Capitalización de excedentes	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación de inmuebles	-	(184,703,097)	-	184,703,097	-
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	-	-
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	(13,738,784)	-	-	(13,738,784)
Otros:	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	€ <u>2,508,717,890</u>	<u>(2,515,621)</u>	<u>1,068,384,905</u>	<u>228,540,699</u>	<u>3,803,127,873</u>
Saldo al 1 de enero del período 2012	€ <u>2,508,717,890</u>	<u>(2,515,622)</u>	<u>1,068,384,905</u>	<u>228,540,700</u>	<u>3,803,127,873</u>
Excedente del período	-	-	-	137,638,356	137,638,356
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(228,540,700)	(228,540,700)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedentes del período anterior	-	-	200,646,156	-	200,646,156
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	50,421,874	-	50,421,874
Capital Social, Aumento neto	192,905,074	-	-	-	192,905,074
Superávit por revaluación de inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-
Ajuste por cambio en el valor razonable de las Inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	-	-
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	(7,456,453)	-	-	(7,456,453)
Otros:	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	€ <u>2,701,622,964</u>	<u>(9,972,075)</u>	<u>1,319,452,935</u>	<u>137,638,356</u>	<u>4,148,742,180</u>


MBA. Víctor Hudo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General


Lidia Yancy Rodríguez Atencio
Auditora Interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros