

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

	Notas	2012	2011
ACTIVOS			
Disponibilidades	3, i	€ 536,887,882	331,521,447
Efectivo		0	21,329,255
Entidades financieras del país		536,887,882	310,192,192
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	<u>7,155,707,214</u>	<u>5,004,857,679</u>
Disponibles para la venta		7,033,517,591	4,936,275,784
Productos por cobrar		122,189,623	68,581,896
Cartera de Créditos	3, iii	<u>6,979,875,167</u>	<u>8,316,536,333</u>
Créditos vigentes		4,723,702,213	4,608,453,520
Créditos vencidos		2,088,622,037	3,251,724,622
Créditos en cobro judicial		84,238,035	307,600,780
Productos por cobrar		200,081,330	349,315,669
Estimación por deterioro		(116,768,448)	(200,558,258)
Cuentas y productos por cobrar	3, iv	<u>2,391,637</u>	<u>3,263,415</u>
Otras cuentas por cobrar		4,453,980	5,325,759
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(2,062,344)	(2,062,344)
Bienes realizables	3, v	<u>188,483,524</u>	<u>3,750,000</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		500,179,245	360,228,054
Bienes adquiridos o producidos para la venta		403,424	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(312,099,145)	(356,478,054)
Participaciones en el capital de otras empresas		<u>34,914,031</u>	<u>31,017,366</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vi	<u>48,300,659</u>	<u>569,645,325</u>
Otros Activos		<u>34,890,724</u>	<u>18,630,420</u>
Activos Intangibles		5,488,798	6,433,919
Otros activos		29,401,925	12,196,501
Total de Activos		<u>€ 14,981,450,837</u>	<u>14,279,221,986</u>


MBA Víctor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrig
Contador General


Licda Leticia Elizondo Marin
Auditora Interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

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

PASIVOS Y PATRIMONIO		2012	2011
Pasivos			
Obligaciones con el Público	3, vii	¢ 10,330,917,745	9,572,620,719
A la vista		3,573,351,450	3,577,931,221
Captaciones a plazo		6,696,950,549	5,928,134,416
Cargos financieros por pagar		60,615,746	66,555,082
Obligaciones con entidades	3, viii	415,504,947	427,925,885
Otras obligaciones con entidades		413,944,848	426,315,361
Cargos financieros por pagar		1,560,099	1,610,525
Cuentas por pagar y provisiones	3, ix	364,514,768	605,038,808
Provisiones		83,414,364	80,659,288
Otras cuentas por pagar diversas		281,100,404	524,379,520
Otros pasivos		37,391,094	41,531,995
Ingresos diferidos		36,593,339	41,030,811
Otros pasivos		797,755	501,184
Total de Pasivos		<u>11,148,328,554</u>	<u>10,647,117,407</u>
Patrimonio			
Capital Social	3, x	2,534,581,666	2,268,173,767
Capital pagado		2,534,581,666	2,268,173,767
Ajustes al patrimonio		(40,958,131)	197,563,978
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	184,703,097
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(40,958,131)	12,860,881
Reservas Patrimoniales	3, xi	1,251,898,003	1,076,419,788
Resultado del período		87,600,745	89,947,046
Total Patrimonio		<u>3,833,122,283</u>	<u>3,632,104,579</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 14,981,450,837</u>	<u>14,279,221,986</u>
Cuentas contingentes deudoras		103,285,029	81,695,284
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xii	¢ 25,231,292,395	0 29,364,693,814
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		23,991,110,526	28,221,648,148
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras		1,240,181,869	1,143,045,667


MBA Víctor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General


Licda Leticia Elizondo Marín
Auditora Interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

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

	2012	2011
Ingresos Financieros	3, xiii	
Por disponibilidades	€ 3,640,010	468,718
Por inversiones en instrumentos financieros	122,721,362	80,410,116
Por cartera de créditos	306,653,140	364,974,203
Por ganancia Neta por diferencias de cambios y UD	0	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	22,721,445	9,145,197
Por otros ingresos financieros	<u>3,965,716</u>	<u>37,477,297</u>
Total de ingresos financieros	459,701,673	492,475,530
Gastos financieros	3, xiv	
Por obligaciones con el público	178,771,504	189,757,655
Por Obligaciones con Entidades Financieras	8,292,564	20,390,454
Por pérdidas Netas por diferencias de cambio y UD	2,044,415	14,424,269
Por otros gastos financieros	<u>3,968,538</u>	<u>32,315,845</u>
Total de Gastos Financieros	193,077,021	256,888,223
Por estimación de deterioro de activos	59,163,968	23,619,613
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisione:	6,163,968	5,587,070
RESULTADO FINANCIERO	213,624,652	217,554,765
Otros ingresos de Operación		
Por comisiones por servicios	9,476,450	10,563,389
Por bienes realizables	49,715,000	0
Por otros ingresos operativos	<u>17,741,727</u>	<u>21,588,052</u>
Total otros ingresos de operación	76,933,177	32,151,440
Otros gastos de operación		
Por comisiones por servicios	519,266	267,962
Por bienes realizables	27,947,393	24,266,845
Por provisiones	4,863,828	4,127,799
Por otros gastos operativos	<u>61,823,931</u>	<u>20,903,680</u>
Total Otros Gastos de Operación	<u>95,154,418</u>	<u>49,566,286</u>
RESULTADO OPERATIVO BRUTO	195,403,411	200,139,920
Gastos Administrativos	3, xv	
Gastos del personal	75,864,225	73,819,909
Otros gastos de administración	27,810,646	32,134,622
Total Gastos Administrativos	<u>103,674,871</u>	<u>105,954,531</u>
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	91,728,540	94,185,388
Participación sobre la utilidad	4,127,795	4,238,342
RESULTADO DEL PERIODO	€ 87,600,745	89,947,046


MBA Víctor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General


Licda Leticia Elizondo Marín
Auditora Interna

Las notas adjuntas son parte integrant...
de los estados financieros

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

	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del período	€ 87,600,745	89,947,045
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre resultado e impuestos	4,127,795	4,238,342
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.	715,000	0
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas	1,740,992	(12,919,803)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	59,163,968	23,619,613
Pérdidas por otras estimaciones	(21,254,607)	24,060,533
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	5,104,980	4,868,459
Depreciaciones y amortizaciones	4,712,170	7,058,535
	<u>141,911,043</u>	<u>140,872,724</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	187,824,043	487,145,706
Bienes realizables	34,992,566	17,286,501
Cuentas por cobrar	51,296,960	119,713,216
Productos por cobrar	(31,670,826)	(56,940,232)
Otros activos	127,004,816	(762,468)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	667,793,680	166,963,051
Otras cuentas por pagar y provisiones	120,224,147	348,745,171
Productos por pagar	(1,127,681)	(5,900,903)
Otros pasivos	(29,755)	(1,872,190)
	<u>1,298,218,993</u>	<u>1,215,250,576</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)	(1,375,392,709)	0
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	0	386,692,495
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(196,943)	(3,058,780)
	<u>(1,375,589,652)</u>	<u>383,633,715</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones	(2,485,209)	(1,099,499,236)
Pago de excedentes	(43,837,601)	(146,563,941)
Aportes de capital recibidos en efectivo	25,863,776	(33,041,132)
Reservas patrimoniales	(1,190,000)	20,644,590
	<u>(21,649,034)</u>	<u>(1,258,459,719)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Variación neta del efectivo y equivalentes	(99,019,693)	340,424,572
Efectivo y equivalentes al inicio del año	2,668,470,858	1,387,452,077
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xvi € <u>2,569,451,165</u>	<u>1,727,876,649</u>


MBA Víctor 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
Para el período terminado el 31 de Marzo del 2012 y 2011

(En colones sin céntimos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes no Capitalizables</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados</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	3,699,480,299
Excedente del período	-	-	-	-	-	89,947,046	89,947,046
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	-	-	(146,563,942)	(146,563,942)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	-	20,644,590	-	-	20,644,590
Capital Social, Aumento neto	(33,041,132)	-	-	-	-	-	(33,041,132)
Capitalización de excedentes	-	-	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	1,637,718	-	-	-	1,637,718
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	-
Otros:	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo del 2011	€ 2,268,173,767	-	197,563,978	1,076,419,788	-	89,947,046	3,632,104,579
Saldo al 1 de enero del período 2012	€ 2,508,717,890	-	(2,515,622)	1,068,384,905	-	228,540,700	3,803,127,873
Excedente del período	-	-	-	-	-	87,600,745	87,600,745
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	-	-	(228,540,700)	(228,540,700)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	-	183,513,098	-	-	183,513,098
Capital Social, Aumento neto	25,863,776	-	-	-	-	-	25,863,776
Superávit por revaluación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	(38,442,509)	-	-	-	(38,442,509)
Saldo al 31 de Marzo del 2012	€ 2,534,581,666	-	(40,958,131)	1,251,898,003	-	87,600,745	3,833,122,283


MBA Víctor 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