

CREDECOOP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de marzo del 2015, diciembre 2014 y marzo 2014
(En colones sin céntimos)

	Notas	2015	2014	2014
ACTIVOS				
Disponibilidades	3, i	¢ 777,221,395	707,760,829	570,437,685
Entidades financieras del país		777,221,395	707,760,829	570,437,685
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	<u>9,397,022,962</u>	<u>8,822,944,652</u>	<u>5,922,315,809</u>
Disponibles para la venta		9,218,759,505	8,671,564,067	5,749,446,921
Productos por cobrar		178,263,457	151,380,585	172,868,888
Cartera de Créditos	3, iii	<u>7,989,222,035</u>	<u>7,829,550,875</u>	<u>7,151,433,480</u>
Créditos vigentes		5,907,266,411	5,628,802,944	4,826,286,478
Créditos vencidos		1,931,690,111	1,963,242,069	2,148,035,438
Créditos en cobro judicial		60,478,854	128,099,986	85,489,159
Productos por cobrar		256,411,656	266,030,872	266,640,713
Estimación por deterioro		(166,624,997)	(156,624,997)	(175,018,308)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	<u>39,694,753</u>	<u>18,665,728</u>	<u>12,603,015</u>
Otras cuentas por cobrar		41,757,097	20,728,072	14,665,359
Estimación por deterioro		(2,062,344)	(2,062,344)	(2,062,344)
Bienes realizables	3, v	<u>16,695,800</u>	<u>60,985,990</u>	<u>180,530,911</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		846,984,448	879,863,326	857,199,958
Otros bienes realizables		487,408	1,289,731	648,826
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(830,776,056)	(820,167,067)	(677,317,873)
Participaciones en el capital de otras empresas	3, vi	<u>34,573,599</u>	<u>31,074,399</u>	<u>31,017,399</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vii	<u>79,538,791</u>	<u>87,863,799</u>	<u>98,729,506</u>
Otros Activos	3, viii	<u>92,400,983</u>	<u>61,958,235</u>	<u>79,984,218</u>
Activos Intangibles		32,251,406	37,346,086	51,312,979
Otros activos		60,149,577	24,612,149	28,671,238
Total de Activos		¢ <u>18,426,370,317</u>	<u>17,620,804,507</u>	<u>14,047,052,022</u>



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Edgar Barboza Madrigal
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de marzo del 2015, diciembre 2014 y marzo 2014
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2015	2014	2014
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 10,768,520,198	10,121,433,386	8,798,845,354
A la vista		4,034,392,737	3,704,064,105	2,675,505,058
A plazo		6,667,558,650	6,329,961,279	6,060,576,314
Cargos financieros por pagar		66,568,811	87,408,001	62,763,981
Obligaciones con entidades	3, x	2,408,748,904	2,378,571,962	383,375,013
A la vista		0	0	0
A plazo		1,950,180,000	1,950,180,000	0
Otras obligaciones con entidades		363,936,744	368,604,974	381,932,158
Cargos financieros por pagar		94,632,160	59,786,989	1,442,854
Cuentas por pagar y provisiones	3, xi	395,338,051	304,795,967	402,292,823
Provisiones		95,451,571	89,940,666	104,284,505
Otras cuentas por pagar diversas		299,886,480	214,855,301	298,008,318
Otros pasivos	3, xii	99,361,535	80,306,980	63,185,386
Ingresos diferidos		94,959,824	80,082,367	63,111,104
Estimación por deterioro de créditos contingentes		4,159	4,159	4,159
Otros pasivos		4,397,551	220,454	70,123
Total de Pasivos		<u>13,671,968,688</u>	<u>12,885,108,296</u>	<u>9,647,698,576</u>
Patrimonio				
Capital Social	3, xiii	3,162,202,154	3,081,212,775	2,925,762,533
Capital pagado		3,162,202,154	3,081,212,775	2,925,762,533
Ajustes al patrimonio		(2,267,742)	(12,477,924)	1,444,472
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(2,267,742)	(12,477,924)	1,444,472
Reservas Patrimoniales	3, xiv	1,504,877,289	1,498,694,073	1,396,589,752
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	168,267,288	0
Resultado del período		89,589,928	0	75,556,689
Total Patrimonio		<u>4,754,401,629</u>	<u>4,735,696,211</u>	<u>4,399,353,446</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>¢ 18,426,370,317</u>	<u>17,620,804,507</u>	<u>14,047,052,022</u>
Cuentas contingentes deudoras	3, xv	237,976,195	210,188,345	183,305,918
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xvi	¢ 23,725,785,756	23,938,408,757	22,926,929,156
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		23,600,295,670	23,809,831,670	22,770,068,040
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		125,490,086	128,577,087	156,861,116



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Edgar Barboza Madrigal
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de marzo del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Notas	2015	2014
Ingresos Financieros	3, xvii		
Por disponibilidades		¢ 3,250,229	1,285,794
Por inversiones en instrumentos financieros		175,028,637	114,707,664
Por cartera de créditos		294,837,199	289,967,620
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		8,399,596	85,144,293
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		9,893,537	13,197,806
Por otros ingresos financieros		8,134,843	4,893,787
Total de ingresos financieros		<u>499,544,041</u>	<u>509,196,965</u>
Gastos financieros	3, xviii		
Por obligaciones con el público		153,603,566	151,756,987
Por Obligaciones con Entidades Financieras		42,186,321	7,679,178
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		15,011,083	53,883,154
Por otros gastos financieros		4,546,203	1,872,451
Total de Gastos Financieros		<u>215,347,174</u>	<u>215,191,771</u>
Por estimación de deterioro de activos		10,000,000	30,003,835
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		13,129,949	4,897,406
RESULTADO FINANCIERO		<u>287,326,817</u>	<u>268,898,766</u>
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		26,877,023	22,117,752
Por bienes realizables		50,560,760	0
Por otros ingresos operativos		42,301,046	40,020,681
Total otros ingresos de operación		<u>119,738,830</u>	<u>62,138,433</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		647,843	1,425,185
Por bienes realizables		70,198,835	43,457,001
Por provisiones		6,289,894	6,046,868
Por otros gastos operativos		24,719,815	23,510,750
Total Otros Gastos de Operación		<u>101,856,388</u>	<u>74,439,804</u>
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		<u>305,209,259</u>	<u>256,597,395</u>
Gastos Administrativos	3, xix		
Por gastos del personal		107,243,235	91,614,432
Por otros gastos de administración		104,154,549	85,854,735
Total Gastos Administrativos		<u>211,397,784</u>	<u>177,469,168</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>93,811,475</u>	<u>79,128,227</u>
Participación sobre la utilidad		4,221,547	3,571,538
RESULTADO DEL PERIODO		<u>89,589,928</u>	<u>75,556,689</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(2,267,742)	1,444,472
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		<u>(2,267,742)</u>	<u>1,444,472</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		<u>¢ 87,322,186</u>	<u>77,001,161</u>



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Edgar Barboza Madrigal
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de marzo del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Excedente del período		89,589,928	75,556,689
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		4,221,547	3,571,538
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		4,910,760	0
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		6,611,488	(27,021,093)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		10,000,000	30,003,835
Pérdidas por otras estimaciones		10,608,989	38,718,036
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(5,510,904)	5,098,674
Depreciaciones y amortizaciones		15,062,144	14,110,700
		<u>135,493,952</u>	<u>140,038,378</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(166,824,725)	(202,676,389)
Bienes realizables		37,789,638	(196,883,828)
Cuentas por cobrar		(21,312,678)	10,408,202
Productos por cobrar		(17,263,654)	(22,965,707)
Otros activos		(36,597,428)	(29,014,627)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		675,082,445	475,834,237
Otras cuentas por pagar y provisiones		80,777,301	98,491,711
Productos por pagar		14,005,981	(26,796,474)
Otros pasivos		19,054,554	9,766,354
		<u>720,205,386</u>	<u>256,201,857</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)		(730,756,732)	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	29,495,731
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(582,456)	(19,853,617)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(3,499,200)	0
		<u>(734,838,388)</u>	<u>9,642,114</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		(4,668,229)	(29,120,031)
Pago de excedentes		(168,267,288)	(153,622,952)
Aportes de capital recibidos en efectivo		80,989,380	42,810,327
Reservas patrimoniales		6,183,215	(1,009,000)
		<u>(85,762,922)</u>	<u>(140,941,656)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(100,395,923)	124,902,315
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3,303,782,746	2,038,499,001
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xx	¢ <u>3,203,386,823</u>	<u>2,163,401,316</u>



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Edgar Barboza Madrigal
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el período terminado el 31 de Marzo del 2015 y 2014
(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 2014	€ 2,882,952,206	13,103,252	1,397,598,752	153,622,952	4,447,277,162
Excedente del período	-	-	-	75,556,689	75,556,689
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(153,622,952)	(153,622,952)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	(1,009,000)	-	(1,009,000)
Capital Social, Aumento neto	42,810,327	-	-	-	42,810,327
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	-	(11,658,779)	-	-	(11,658,779)
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	-	-	-	-
Otros:	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo del 2014	€ 2,925,762,533	1,444,472	1,396,589,752	75,556,689	4,399,353,446
Saldo al 1 de enero del período 2015	€ 3,081,212,775	(12,477,924)	1,498,694,073	168,267,288	4,735,696,211
Excedente del período	-	-	-	89,589,928	89,589,928
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(168,267,288)	(168,267,288)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	6,183,215	-	6,183,215
Capital Social, Aumento neto	80,989,380	-	-	-	80,989,380
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	-	10,210,183	-	-	10,210,183
Saldo al 31 de Marzo del 2015	€ 3,162,202,154	(2,267,742)	1,504,877,289	89,589,928	4,754,401,629



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Edgar Barboza Madrigal
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditora

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros