

**CREDECOOP, R.L.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 30 de Setiembre del 2013 y 2012**  
**(En colones sin céntimos)**

	Notas	2013	2012
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	3, i	401,832,299	770,303,160
Entidades financieras del país		401,832,299	770,303,160
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	3, ii	<u>6,386,455,082</u>	<u>5,981,205,543</u>
Disponibles para la venta		6,188,119,816	5,855,365,453
Productos por cobrar		198,335,266	125,840,090
<b>Cartera de Créditos</b>	3, iii	<u>6,294,994,500</u>	<u>6,012,245,477</u>
Créditos vigentes		4,174,769,053	3,641,520,692
Créditos vencidos		2,058,674,699	2,115,414,867
Créditos en cobro judicial		9,591,122	186,904,975
Productos por cobrar		206,346,023	187,048,508
Estimación por deterioro		(154,386,397)	(118,643,566)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	3, iv	<u>12,117,181</u>	<u>20,972,383</u>
Otras cuentas por cobrar		14,179,524	23,034,727
Estimación por deterioro		(2,062,344)	(2,062,344)
<b>Bienes realizables</b>	3, v	<u>26,311,905</u>	<u>132,559,132</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		660,964,956 (634,653,051)	503,979,245 (371,420,114)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>		<u>31,017,399</u>	<u>31,017,399</u>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	3, vi	<u>73,706,629</u>	<u>60,259,235</u>
<b>Otros Activos</b>	3, vii	<u>55,628,528</u>	<u>74,008,759</u>
Activos Intangibles		42,956,676	11,720,750
Otros activos		12,671,852	62,288,009
<b>Total de Activos</b>		<u><u>13,282,063,522</u></u>	<u><u>13,082,571,088</u></u>



Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente General



Edgar Barboza Madrigal  
Contador General



Yancy Rodríguez Atencio  
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**CREDECOOP, R.L.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 30 de Setiembre del 2013 y 2012**  
**(En colones sin céntimos)**

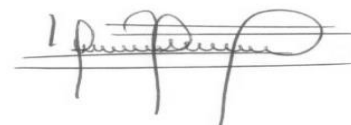
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3, viii</b>	<b>8,176,182,685</b> ¢	<b>8,529,422,359</b>
A la vista		2,010,926,690	2,731,007,834
Captaciones a plazo		6,085,211,294	5,728,460,339
Cargos financieros por pagar		80,044,700	69,954,186
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3, ix</b>	<b>391,754,119</b>	<b>407,311,096</b>
Obligaciones con entidades no financieras		390,279,730	405,778,157
Cargos financieros por pagar		1,474,389	1,532,939
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>3, x</b>	<b>331,129,266</b>	<b>210,145,600</b>
Provisiones		110,018,988	99,890,600
Otras cuentas por pagar diversas		221,110,278	110,255,000
<b>Otros pasivos</b>		<b>44,714,221</b>	<b>39,381,806</b>
Ingresos diferidos		44,714,221	39,214,148
Otros pasivos		0	167,658
<b>Total de Pasivos</b>		<b>8,943,780,291</b>	<b>9,186,260,861</b>
 <b>Patrimonio</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>3, xi</b>	<b>2,808,056,063</b>	<b>2,599,815,806</b>
Capital pagado		2,808,056,063	2,599,815,806
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>23,780,259</b>	<b>(58,162,913)</b>
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		23,780,259	(58,162,913)
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3, xii</b>	<b>1,315,314,935</b>	<b>1,236,672,870</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>191,131,973</b>	<b>117,984,464</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>4,338,283,230</b>	<b>3,896,310,226</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<b>13,282,063,522</b> ¢	<b>13,082,571,088</b>
 <b>Cuentas contingentes deudoras</b>	<b>3, xiii</b>	<b>136,365,935</b>	<b>72,740,660</b>
<b>Otras cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>3, xiv</b>	<b>22,516,408,785</b> ¢	<b>22,738,062,770</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		21,831,051,582	21,442,525,991
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		685,357,204	1,295,536,779



Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente General



Edgar Barboza Madrigal  
Contador General



Yancy Rodríguez Atencio  
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**CREDECOOP, R.L.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 30 de Setiembre del 2013 y 2012**  
**(En colones sin céntimos)**


		<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xv</b>		
Por disponibilidades		8,818,600 ¢	9,645,049
Por inversiones en instrumentos financieros		437,183,462	380,936,012
Por cartera de créditos		763,224,800	830,511,795
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		52,038,246	37,159,529
Por otros ingresos financieros		13,249,213	7,703,534
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>1,274,514,322</b>	<b>1,265,955,919</b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xvi</b>		
Por obligaciones con el público		497,218,822	532,573,563
Por Obligaciones con Entidades Financieras		23,768,912	24,665,440
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		7,700,990	12,982,772
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		270,980	2,639,255
Por otros gastos financieros		6,917,906	8,068,203
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>535,877,610</b>	<b>580,929,233</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		24,392,649	61,039,085
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		4,329,649	8,039,085
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>718,573,712</b>	<b>632,026,686</b>
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		22,875,845	20,945,536
Por bienes realizables		13,456,749	171,986,691
Por otros ingresos operativos		94,905,457	46,441,173
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>131,238,051</b>	<b>239,373,400</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		3,780,753	1,483,967
Por bienes realizables		64,431,628	211,122,129
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		0	3,896,632
Por bienes diversos		0	69,688
Por provisiones		16,176,464	14,610,353
Por otros gastos operativos		80,082,054	76,650,186
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>164,470,899</b>	<b>307,832,955</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>		<b>685,340,864</b>	<b>563,567,131</b>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xvii</b>		
Gastos del personal		260,761,025	237,159,595
Otros gastos de administración		224,013,816	202,937,691
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>484,774,842</b>	<b>440,097,285</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>200,566,023</b>	<b>123,469,846</b>
<b>Participación sobre la utilidad</b>		9,434,049	5,485,382
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>191,131,973 ¢</b>	<b>117,984,464</b>



Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente General



Edgar Barboza Madrigal  
Contador General



Yancy Rodríguez Atencio  
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**CREDECOOP, R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 30 de Setiembre del 2013 y 2012**  
**(En colones sin céntimos)**

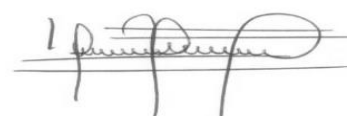
	2013	2012
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Excedente del período	€ 191,131,973	€ 117,984,464
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre excedente e impuestos	9,434,049	5,485,382
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.	0	715,000
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas	6,587,549	12,982,772
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	24,392,649	61,039,085
Pérdidas por otras estimaciones	26,442,357	88,850,439
Gastos por provisiones sociales, neto de pagos	21,775,963	21,581,216
Depreciaciones y amortizaciones	29,429,997	20,278,817
	<b>309,194,537</b>	<b>328,917,175</b>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Créditos y avances de efectivo	(602,720,700)	1,125,408,893
Bienes realizables	(24,536,175)	(18,473,087)
Cuentas por cobrar	80,487,572	32,845,541
Productos por cobrar	(125,905,450)	(22,288,471)
Otros activos	157,515,114	84,041,563
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	(262,470,471)	(1,021,308,832)
Otras cuentas por pagar y provisiones	69,886,958	(51,978,844)
Productos por pagar	5,753,149	8,183,599
Otros pasivos	4,115,249	1,960,957
	<b>(388,680,217)</b>	<b>467,308,495</b>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(388,680,217)</b>	<b>467,308,495</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>		
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	78,158,497	(929,992,829)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(14,202,474)	(20,088,419)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	0	1,876,301
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	3,896,632
	<b>63,956,023</b>	<b>(944,308,315)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<b>63,956,023</b>	<b>(944,308,315)</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		
Pago de obligaciones	(11,767,293)	(10,651,900)
Pago de excedentes	(137,638,356)	(43,837,602)
Aportes de capital recibidos en efectivo	106,433,100	91,097,916
Reservas patrimoniales	(4,138,000)	168,287,965
	<b>(47,110,549)</b>	<b>204,896,378</b>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>	<b>(47,110,549)</b>	<b>204,896,378</b>
Variación neta del efectivo y equivalentes	(371,834,743)	(272,103,442)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	2,339,618,438	2,668,470,858
Efectivo y equivalentes al final del año	<b>1,967,783,695</b>	<b>2,396,367,416</b>



Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente General



Edgar Barboza Madrigal  
Contador General



Yancy 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 30 de Setiembre del 2013 y 2012**

(En colones sin céntimos)

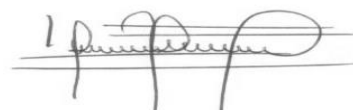
	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Excedente del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del período 2012	¢ 2,508,717,890	(2,515,622)	1,068,384,905	228,540,700	3,803,127,873
Excedente del período	-	-	-	117,984,464	117,984,464
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(228,540,700)	(228,540,700)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
Disminución neta de reservas	-	-	168,287,965	-	168,287,965
Capital Social, Aumento neto	91,097,916	-	-	-	91,097,916
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	(55,647,291)	-	-	(55,647,291)
Saldo al 30 de setiembre del 2012	¢ 2,599,815,806	(58,162,913)	1,236,672,870	117,984,464	3,896,310,226
Saldo al 1 de enero del período 2013	¢ 2,701,622,964	(9,972,075)	1,319,452,935	137,638,356	4,148,742,180
Excedente del período	-	-	-	191,131,973	191,131,973
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(137,638,356)	(137,638,356)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-
Disminución neta de reservas	-	-	(4,138,000)	-	(4,138,000)
Capital Social, Aumento neto	106,433,099	-	-	-	106,433,099
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	33,752,334	-	-	33,752,334
Saldo al 30 de setiembre del 2013	¢ 2,808,056,063	23,780,259	1,315,314,935	191,131,973	4,338,283,230



Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente General



Edgar Barboza Madrigal  
Contador General



Yancy Rodríguez Atencio  
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros