

CREDECOOP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de Junio del 2016, diciembre 2015 y junio 2015
(En colones sin céntimos)

| | Notas | | 2016 | 2015 | 2015 |
|---|----------------|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| ACTIVOS | | | | | |
| Disponibilidades | 3, i | ¢ | 756,215,270 | 1,107,395,368 | 762,224,645 |
| Efectivo | | | 105,873,407 | 201,021,275 | 85,266,816 |
| Entidades financieras del país | | | 650,341,863 | 906,374,094 | 676,957,829 |
| Inversiones en Instrumentos Financieros | 3, ii | | <u>8,669,497,301</u> | <u>8,091,499,729</u> | <u>8,480,028,754</u> |
| Disponibles para la venta | | | 8,437,553,181 | 7,883,232,871 | 8,349,083,653 |
| Productos por cobrar | | | 231,944,120 | 208,266,859 | 130,945,101 |
| Cartera de Créditos | 3, iii | | <u>9,624,149,415</u> | <u>9,260,151,576</u> | <u>8,348,331,714</u> |
| Créditos vigentes | | | 7,057,335,043 | 6,545,852,474 | 6,184,419,560 |
| Créditos vencidos | | | 2,403,828,497 | 2,539,597,146 | 2,021,896,033 |
| Créditos en cobro judicial | | | 138,130,401 | 113,674,427 | 67,108,343 |
| Productos por cobrar | | | 268,494,051 | 270,000,393 | 254,232,774 |
| Estimación por deterioro | | | (243,638,578) | (208,972,863) | (179,324,997) |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 3, iv | | <u>10,600,179</u> | <u>11,433,951</u> | <u>5,973,214</u> |
| Otras cuentas por cobrar | | | 11,497,656 | 13,302,322 | 8,035,557 |
| Estimación por deterioro | | | (897,476) | (1,868,371) | (2,062,344) |
| Bienes realizables | 3, v | | <u>22,761,605</u> | <u>207,209,679</u> | <u>42,683,106</u> |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos | | | 731,870,104 | 1,019,221,572 | 850,392,481 |
| Otros bienes realizables | | | 1,404,920 | 564,363 | 1,073,770 |
| (Estimación por deterioro y por disposición legal) | | | (710,513,419) | (812,576,256) | (808,783,144) |
| Participaciones en el capital de otras empresas | 3, vi | | <u>34,573,599</u> | <u>34,573,599</u> | <u>34,573,599</u> |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 3, vii | | <u>590,314,855</u> | <u>601,886,912</u> | <u>80,193,850</u> |
| Otros Activos | 3, viii | | <u>49,752,881</u> | <u>44,600,039</u> | <u>227,199,001</u> |
| Activos Intangibles | | | 8,182,332 | 15,616,493 | 26,240,958 |
| Otros activos | | | 41,570,549 | 28,983,545 | 200,958,043 |
| Total de Activos | | ¢ | <u><u>19,757,865,105</u></u> | <u><u>19,358,750,852</u></u> | <u><u>17,981,207,882</u></u> |



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Luis Gustavo Monge Picado
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de Junio del 2016, diciembre 2015 y junio 2015
(En colones sin céntimos)

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Notas | 2016 | 2015 | 2015 |
|---|----------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Pasivos | | | | |
| Obligaciones con el Público | 3, ix | ¢ 10,541,918,578 | 9,831,579,547 | 10,053,258,000 |
| A la vista | | 3,293,487,520 | 3,327,576,864 | 3,318,881,747 |
| A plazo | | 7,178,378,227 | 6,421,515,352 | 6,659,617,993 |
| Cargos financieros por pagar | | 70,052,831 | 82,487,331 | 74,758,260 |
| Obligaciones con entidades | 3, x | 3,401,284,371 | 3,692,327,771 | 2,330,432,535 |
| A plazo | | 2,946,536,872 | 3,260,096,973 | 1,912,229,341 |
| Otras obligaciones con entidades | | 338,769,917 | 349,214,029 | 359,150,834 |
| Cargos financieros por pagar | | 115,977,582 | 83,016,769 | 59,052,360 |
| Cuentas por pagar y provisiones | 3, xi | 329,588,121 | 351,586,639 | 499,942,367 |
| Provisiones | | 88,654,771 | 67,021,582 | 84,613,070 |
| Otras cuentas por pagar diversas | | 240,933,350 | 284,565,057 | 415,329,297 |
| Otros pasivos | 3, xii | 157,386,389 | 145,098,227 | 111,421,500 |
| Ingresos diferidos | | 157,345,674 | 144,898,421 | 110,629,298 |
| Estimación por deterioro de créditos contingentes | | 4,159 | 4,159 | 4,159 |
| Otros pasivos | | 36,556 | 195,647 | 788,043 |
| Total de Pasivos | | <u>14,430,177,458</u> | <u>14,020,592,184</u> | <u>12,995,054,403</u> |
| Patrimonio | | | | |
| Capital Social | 3, xiii | 3,402,911,130 | 3,391,351,053 | 3,221,019,902 |
| Capital pagado | | 3,402,911,130 | 3,391,351,053 | 3,221,019,902 |
| Ajustes al patrimonio | | (13,716,619) | 51,113,137 | 50,836,294 |
| Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta | | (13,716,619) | 51,113,137 | 50,836,294 |
| Reservas Patrimoniales | 3, xiv | 1,699,253,727 | 1,676,588,530 | 1,520,086,946 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | 0 | 219,105,948 | 0 |
| Resultado del período | | 239,239,409 | 0 | 194,210,337 |
| Total Patrimonio | | <u>5,327,687,647</u> | <u>5,338,158,668</u> | <u>4,986,153,479</u> |
| Total del Pasivo y Patrimonio | | <u>¢ 19,757,865,105</u> | <u>19,358,750,852</u> | <u>17,981,207,882</u> |
| Cuentas contingentes deudoras | 3, xv | 305,040,111 | 279,864,485 | 315,225,285 |
| Otras cuentas de Orden Deudoras | 3, xvi | ¢ 17,791,004,948 | 17,551,873,152 | 23,574,952,456 |
| Cuenta de orden por cuenta propia deudoras | | 17,686,520,048 | 17,437,693,113 | 23,453,514,181 |
| Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras | | 104,484,900 | 114,180,039 | 121,438,276 |



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Luis Gustavo Monge Picado
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Del 01 de abril al 30 de junio del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

| | Notas | 2016 | 2015 |
|--|-----------------|----------------------|--------------------|
| Ingresos Financieros | 3, xvii | | |
| Por disponibilidades | | ¢ 2,560,861 | 2,479,392 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 148,445,444 | 171,347,991 |
| Por cartera de créditos | | 361,559,103 | 313,651,074 |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD | | 12,941,444 | 1,628,465 |
| Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta | | 90,457,907 | 36,723,923 |
| Por otros ingresos financieros | | 17,624,617 | 6,617,622 |
| Total de ingresos financieros | | <u>633,589,375</u> | <u>532,448,466</u> |
| Gastos financieros | 3, xviii | | |
| Por obligaciones con el público | | 163,801,422 | 153,071,345 |
| Por Obligaciones con Entidades Financieras | | 56,902,683 | 42,153,880 |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD | | 0 | 0 |
| Por otros gastos financieros | | 2,962,489 | 12,886,145 |
| Total de Gastos Financieros | | <u>223,666,594</u> | <u>208,111,369</u> |
| Por estimación de deterioro de activos | | 73,500,000 | 12,700,000 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones | | 4,142,621 | 5,266,167 |
| RESULTADO FINANCIERO | | <u>340,565,402</u> | <u>316,903,264</u> |
| Otros ingresos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 31,761,021 | 13,963,769 |
| Por bienes realizables | | 190,373,332 | 25,275,504 |
| Por otros ingresos operativos | | 10,453,685 | 28,399,676 |
| Total otros ingresos de operación | | <u>232,588,037</u> | <u>67,638,949</u> |
| Otros gastos de operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 780,620 | 686,786 |
| Por bienes realizables | | 204,115,596 | 19,568,153 |
| Por bienes diversos | | 949,089 | 0 |
| Por provisiones | | 5,993,684 | 6,024,782 |
| Por otros gastos operativos | | 35,721,687 | 38,383,912 |
| Total Otros Gastos de Operación | | <u>247,560,675</u> | <u>64,663,633</u> |
| RESULTADO OPERATIVO BRUTO | | <u>325,592,764</u> | <u>319,878,580</u> |
| Gastos Administrativos | 3, xix | | |
| Por gastos del personal | | 97,283,000 | 99,051,409 |
| Por otros gastos de administración | | 85,830,074 | 111,401,468 |
| Total Gastos Administrativos | | <u>183,113,074</u> | <u>210,452,877</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | <u>142,479,690</u> | <u>109,425,703</u> |
| Participación sobre la utilidad | | 6,411,586 | 4,805,293 |
| RESULTADO DEL PERIODO | | <u>136,068,104</u> | <u>104,620,410</u> |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO | | | |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | | 43,848,831 | 53,104,036 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO | | 43,848,831 | 53,104,036 |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO | | <u>¢ 179,916,935</u> | <u>157,724,445</u> |



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Luis Gustavo Monge Picado
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 30 de Junio del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

| | Notas | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------------|----------------------|
| Ingresos Financieros | 3, xx | | |
| Por disponibilidades | | ¢ 4,771,801 | 5,729,621 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 299,155,008 | 346,376,628 |
| Por cartera de créditos | | 711,504,840 | 608,488,273 |
| Por ganancia por diferencias de cambios y UD | | 9,778,247 | 0 |
| Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta | | 99,229,882 | 46,617,460 |
| Por otros ingresos financieros | | 28,808,802 | 14,752,465 |
| Total de ingresos financieros | | <u>1,153,248,581</u> | <u>1,021,964,447</u> |
| Gastos financieros | 3, xxi | | |
| Por obligaciones con el público | | 317,692,746 | 306,674,911 |
| Por Obligaciones con Entidades Financieras | | 120,469,803 | 84,340,201 |
| Por pérdidas por diferencias de cambio y UD | | 0 | 4,983,022 |
| Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta | | 428,942 | 0 |
| Por otros gastos financieros | | 4,248,197 | 17,432,347 |
| Total de Gastos Financieros | | <u>442,839,688</u> | <u>413,430,482</u> |
| Por estimación de deterioro de activos | | 116,500,000 | 22,700,000 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones | | 6,862,413 | 18,396,116 |
| RESULTADO FINANCIERO | | <u>600,771,305</u> | <u>604,230,081</u> |
| Otros ingresos de Operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 59,662,876 | 40,840,793 |
| Por bienes realizables | | 273,136,513 | 75,836,264 |
| Por otros ingresos operativos | | 19,702,587 | 70,700,722 |
| Total otros ingresos de operación | | <u>352,501,976</u> | <u>187,377,778</u> |
| Otros gastos de operación | | | |
| Por comisiones por servicios | | 1,341,023 | 1,334,629 |
| Por bienes realizables | | 250,208,256 | 89,766,989 |
| Por bienes diversos | | 949,089 | 0 |
| Por provisiones | | 11,809,662 | 12,314,676 |
| Por otros gastos operativos | | 66,134,113 | 63,103,727 |
| Total Otros Gastos de Operación | | <u>330,442,142</u> | <u>166,520,020</u> |
| RESULTADO OPERATIVO BRUTO | | <u>622,831,139</u> | <u>625,087,839</u> |
| Gastos Administrativos | 3, xxii | | |
| Por gastos del personal | | 191,940,762 | 206,294,644 |
| Por otros gastos de administración | | 180,377,907 | 215,556,017 |
| Total Gastos Administrativos | | <u>372,318,669</u> | <u>421,850,661</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD | | <u>250,512,470</u> | <u>203,237,178</u> |
| Participación sobre la utilidad | | 11,273,061 | 9,026,840 |
| RESULTADO DEL PERIODO | | <u>239,239,409</u> | <u>194,210,337</u> |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO | | | |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta | | (13,716,619) | 50,836,294 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO | | <u>(13,716,619)</u> | <u>50,836,294</u> |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO | | <u>¢ 225,522,790</u> | <u>245,046,631</u> |



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Luis Gustavo Monge Picado
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de Junio del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

| | Notas | 2016 | 2015 |
|---|----------|------------------------|----------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Excedente del período | | 239,239,409 | 194,210,337 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos: | | | |
| Participación sobre resultado e impuestos | | 11,273,061 | 9,026,840 |
| Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo. | | 68,838,942 | 18,946,166 |
| Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas | | (9,778,247) | 4,983,022 |
| Pérdidas por estimación para créditos incobrables | | 116,500,000 | 22,700,000 |
| Pérdidas por otras estimaciones | | (102,062,837) | (11,383,923) |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | | (21,633,189) | 5,327,596 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 27,463,267 | 30,602,365 |
| | | <u>329,840,406</u> | <u>274,412,404</u> |
| Variación en los activos (aumento), o disminución | | | |
| Créditos y avances de efectivo | | (550,632,672) | (514,101,886) |
| Bienes realizables | | 345,664,425 | 4,998,573 |
| Cuentas por cobrar | | (22,170,920) | 12,677,168 |
| Productos por cobrar | | 1,605,372 | 32,233,583 |
| Otros activos | | (12,587,004) | (177,405,894) |
| Variación en los pasivos aumento, o (disminución) | | | |
| Obligaciones a la vista y a plazo | | 708,285,602 | (50,255,897) |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | | (55,057,427) | 191,351,330 |
| Productos por pagar | | 20,526,312 | (13,384,370) |
| Otros pasivos | | 12,288,162 | 31,114,520 |
| | | <u>777,762,257</u> | <u>(208,360,472)</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) | | (1,044,493,982) | (313,054,517) |
| Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | | 0 | 0 |
| Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo | | (8,457,049) | (10,767,288) |
| Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas | | 0 | (3,499,200) |
| | | <u>(1,052,951,031)</u> | <u>(327,321,005)</u> |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | | |
| Pago de obligaciones | | (324,004,213) | (47,404,798) |
| Pago de excedentes | | (219,105,948) | (168,267,288) |
| Aportes de capital recibidos en efectivo | | 11,560,077 | 139,807,127 |
| Reservas patrimoniales | | 22,665,197 | 21,392,873 |
| | | <u>(508,884,887)</u> | <u>(54,472,086)</u> |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | | |
| Variación neta del efectivo y equivalentes | | (784,073,661) | (590,153,563) |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | | 3,814,681,467 | 3,303,782,746 |
| Efectivo y equivalentes al final del año | 3, xxiii | € <u>3,030,607,807</u> | <u>2,713,629,183</u> |



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Luis Gustavo Monge Picado
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 30 de Junio del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

| | Capital Social | Ajustes al Patrimonio | Reservas Patrimoniales | Excedente del Período | Total |
|--|------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------|
| 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 | - | - | - | 194,210,337 | 194,210,337 |
| 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 | - | - | 21,392,873 | - | 21,392,873 |
| Capital Social, Aumento neto | 139,807,127 | - | - | - | 139,807,127 |
| 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 | - | 63,314,218 | - | - | 63,314,218 |
| Ajuste por revaluación de bienes diversos | - | - | - | - | - |
| Otros: | - | - | - | - | - |
| Saldo al 30 de Junio del 2015 | € 3,221,019,902 | 50,836,294 | 1,520,086,946 | 194,210,337 | 4,986,153,479 |
| Saldo al 1 de enero del período 2016 | € 3,391,351,053 | 51,113,137 | 1,676,588,530 | 219,105,948 | 5,338,158,668 |
| Excedente del período | - | - | - | 239,239,409 | 239,239,409 |
| Distribución de excedentes período anterior | - | - | - | (219,105,948) | (219,105,948) |
| Reservas legales y otras reservas estatutarias | - | - | - | - | - |
| De excedente del período anterior | - | - | - | - | - |
| Aumento (Disminución) neta de reservas | - | - | 22,665,197 | - | 22,665,197 |
| Capital Social, Aumento neto | 11,560,077 | - | - | - | 11,560,077 |
| 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 | - | (64,829,756) | - | - | (64,829,756) |
| Saldo al 30 de junio del 2016 | € 3,402,911,130 | (13,716,619) | 1,699,253,727 | 239,239,409 | 5,327,687,646 |



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Luis Gustavo Monge Picado
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros