

CREDECOOP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de Setiembre del 2017, diciembre 2016 y Setiembre 2016
(En colones sin céntimos)

	Notas	2017	2016	2016
ACTIVOS				
Disponibilidades	3, i	¢ 1,031,656,371	1,226,543,289	805,888,995
Efectivo		115,685,941	141,243,249	243,038,634
Entidades financieras del país		915,970,430	1,085,300,040	562,850,361
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	<u>8,893,774,402</u>	<u>8,941,512,618</u>	<u>8,287,321,296</u>
Disponibles para la venta		8,670,411,439	8,630,933,946	8,079,440,926
Productos por cobrar		223,362,963	310,578,672	207,880,370
Cartera de Créditos	3, iii	<u>11,483,799,607</u>	<u>10,062,981,261</u>	<u>9,839,545,576</u>
Créditos vigentes		8,790,084,414	7,812,127,002	7,420,717,034
Créditos vencidos		2,697,775,342	2,181,952,004	2,330,082,099
Créditos en cobro judicial		161,744,326	164,312,864	104,422,118
Productos por cobrar		251,029,543	254,999,399	251,551,789
Estimación por deterioro		(416,834,019)	(350,410,008)	(267,227,464)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	<u>9,926,284</u>	<u>22,023,766</u>	<u>12,662,355</u>
Otras cuentas por cobrar		11,322,191	22,279,367	12,917,956
Estimación por deterioro		(1,395,906)	(255,601)	(255,601)
Bienes realizables	3, v	<u>39,131,472</u>	<u>51,018,327</u>	<u>84,572,173</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		506,376,743	582,422,995	803,109,233
Otros bienes realizables		417,561	172,656	855,767
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(467,662,831)	(531,577,324)	(719,392,827)
Participaciones en el capital de otras empresas	3, vi	<u>10,121,301</u>	<u>35,119,929</u>	<u>34,573,599</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vii	<u>550,145,239</u>	<u>565,696,221</u>	<u>572,736,656</u>
Otros Activos	3, viii	<u>86,805,521</u>	<u>123,067,761</u>	<u>54,293,548</u>
Activos Intangibles		34,275,067	28,678,439	24,285,225
Otros activos		52,530,454	94,389,322	30,008,323
Total de Activos		¢ <u>22,105,360,196</u>	<u>21,027,963,172</u>	<u>19,691,594,197</u>



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de Setiembre del 2017, diciembre 2016 y Setiembre 2016
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2017	2016	2016
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	€ 11,371,911,861	11,065,265,409	10,337,820,164
A la vista		3,118,381,388	3,363,692,397	2,714,420,639
A plazo		8,179,360,281	7,612,195,445	7,540,831,538
Cargos financieros por pagar		74,170,192	89,377,567	82,567,988
Obligaciones con entidades	3, x	4,358,523,294	3,638,144,933	3,390,553,468
A la vista		0	0	9,534,962
A plazo		3,982,936,531	3,250,533,375	2,994,641,056
Otras obligaciones con entidades		310,266,933	327,792,599	333,349,579
Cargos financieros por pagar		65,319,830	59,818,959	53,027,871
Cuentas por pagar y provisiones	3, xi	343,629,990	466,673,825	321,803,854
Provisiones		76,040,516	87,025,218	98,566,777
Otras cuentas por pagar diversas		267,589,474	379,648,606	223,237,077
Otros pasivos	3, xii	199,446,630	171,627,317	164,454,994
Ingresos diferidos		198,781,404	171,505,020	164,385,810
Estimación por deterioro de créditos contingentes		579,159	4,159	4,159
Otros pasivos		86,067	118,138	65,025
Total de Pasivos		16,273,511,775	15,341,711,484	14,214,632,480
Patrimonio				
Capital Social	3, xiii	3,757,110,385	3,575,659,243	3,452,351,530
Capital pagado		3,757,110,385	3,575,659,243	3,452,351,530
Ajustes al patrimonio		(157,186,365)	(3,127,745)	3,191,593
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(157,186,365)	(3,127,745)	3,191,593
Reservas Patrimoniales	3, xiv	1,890,189,952	1,874,587,608	1,690,246,748
Resultado del período		341,734,448	239,132,583	331,171,846
Total Patrimonio		5,831,848,421	5,686,251,688	5,476,961,717
Total del Pasivo y Patrimonio		€ 22,105,360,196	21,027,963,172	19,691,594,197
Cuentas contingentes deudoras				
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xv	323,850,950	303,406,241	307,795,305
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	3, xvi	€ 19,622,742,865	18,223,163,726	17,780,199,752
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		19,509,768,982	18,118,113,004	17,672,175,977
		112,973,883	105,050,721	108,023,775



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Del 01 de Julio al 30 de Setiembre del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Notas	2017	2016
Ingresos Financieros	3, xvii		
Por disponibilidades		1,855,884	1,986,862
Por inversiones en instrumentos financieros		168,966,942	156,749,504
Por cartera de créditos		384,533,300	373,838,489
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		0	3,523,765
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		6,946,770	7,623,515
Por otros ingresos financieros		12,099,819	10,429,572
Total de ingresos financieros		574,402,715	554,151,707
Gastos financieros	3, xviii		
Por obligaciones con el público		179,831,881	167,705,621
Por Obligaciones con Entidades Financieras		54,618,720	40,399,236
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		112,923	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		3,737	177,987
Por otros gastos financieros		5,667,696	3,316,661
Total de Gastos Financieros		240,234,958	211,599,506
Por estimación de deterioro de activos		55,000,000	51,350,002
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		7,330,384	2,767,610
RESULTADO FINANCIERO		286,498,141	293,969,809
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		25,243,643	28,162,619
Por bienes realizables		27,296,194	1,894,457
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	0
Por cambio y arbitraje de divisas		4,522,796	0
Por otros ingresos operativos		5,444,727	6,461,626
Total otros ingresos de operación		62,507,361	36,518,703
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		635,092	851,739
Por bienes realizables		16,785,802	14,563,013
Por bienes diversos		0	11,215
Por provisiones		6,279,486	6,264,069
Por cambio y arbitraje de divisas		0	0
Por otros gastos operativos		21,676,175	28,715,045
Total Otros Gastos de Operación		45,376,555	50,405,080
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		303,628,947	280,083,432
Gastos Administrativos	3, xix		
Por gastos del personal		119,589,322	95,757,639
Por otros gastos de administración		98,137,237	88,061,461
Total Gastos Administrativos		217,726,559	183,819,100
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		85,902,388	96,264,332
Participación sobre la utilidad		3,865,607	4,331,895
RESULTADO DEL PERIODO		82,036,781	91,932,437
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(101,620,102)	(10,525,026)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(101,620,102)	(10,525,026)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		€ (19,583,321)	81,407,411



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 30 de Setiembre del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Notas	2017	2016
Ingresos Financieros	3, xx		
Por disponibilidades		9,245,549	6,758,663
Por inversiones en instrumentos financieros		503,968,255	455,904,512
Por cartera de créditos		1,135,259,875	1,085,343,329
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		17,504,160	13,302,012
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		28,698,984	106,853,398
Por otros ingresos financieros		35,450,458	39,238,375
Total de ingresos financieros		1,730,127,281	1,707,400,288
Gastos financieros	3, xxi		
Por obligaciones con el público		529,051,872	485,398,368
Por Obligaciones con Entidades Financieras		144,249,272	160,869,039
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		3,737	606,930
Por otros gastos financieros		10,807,987	7,564,858
Total de Gastos Financieros		684,112,869	654,439,194
Por estimación de deterioro de activos		175,218,375	167,850,002
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		13,995,276	9,630,022
RESULTADO FINANCIERO		884,791,313	894,741,115
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		80,421,130	87,825,495
Por bienes realizables		97,100,108	275,030,970
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		30,800,687	0
Por cambio y arbitraje de divisas		16,169,012	0
Por otros ingresos operativos		23,281,702	26,164,213
Total otros ingresos de operación		247,772,639	389,020,679
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		2,032,452	2,192,762
Por bienes realizables		72,587,988	264,771,269
Por bienes diversos		217,334	960,304
Por provisiones		19,828,333	18,073,731
Por cambio y arbitraje de divisas		2,076,565	0
Por otros gastos operativos		94,673,872	94,849,157
Total Otros Gastos de Operación		191,416,544	380,847,223
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		941,147,408	902,914,571
Gastos Administrativos	3, xxii		
Por gastos del personal		320,596,232	287,698,402
Por otros gastos de administración		262,714,058	268,439,367
Total Gastos Administrativos		583,310,290	556,137,769
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		357,837,118	346,776,802
Participación sobre la utilidad		16,102,670	15,604,956
RESULTADO DEL PERIODO		341,734,448	331,171,846
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(154,058,620)	3,191,593
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(154,058,620)	3,191,593
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		187,675,828	334,363,438



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de Setiembre del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Excedente del período		341,734,448	331,171,846
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		16,102,670	15,604,956
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		33,736,302	70,408,399
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		(17,504,160)	(13,302,012)
Ingresos por participación en otras empresas		(30,802,059)	0
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		173,218,375	167,850,002
Aumento o disminución de estimación de cuentas por cobrar		2,000,000	0
Pérdidas por otras estimaciones		(63,914,492)	(93,183,429)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(42,722,717)	(31,545,195)
Depreciaciones y amortizaciones		29,734,851	39,099,789
		<u>441,583,218</u>	<u>486,104,355</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(1,556,115,778)	(740,658,874)
Bienes realizables		109,782,554	202,861,167
Cuentas por cobrar		9,877,701	(80,466)
Productos por cobrar		91,185,566	18,835,092
Otros activos		27,861,473	(15,960,844)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		289,477,430	484,776,165
Otras cuentas por pagar y provisiones		(128,163,976)	(77,144,929)
Productos por pagar		(9,706,504)	(29,908,242)
Otros pasivos		27,819,313	19,356,767
		<u>(696,399,003)</u>	<u>348,180,192</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)		(1,813,818,787)	(1,462,319,366)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(5,783,102)	(300,240)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		55,800,687	0
		<u>(1,763,801,201)</u>	<u>(1,462,619,606)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		714,877,490	(271,785,405)
Pago de excedentes		(239,132,583)	(219,105,948)
Aportes de capital recibidos en efectivo		181,451,142	61,000,478
Reservas patrimoniales		15,602,345	13,658,218
		<u>672,798,395</u>	<u>(416,232,657)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(1,787,401,810)	(1,530,672,071)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>3,992,120,760</u>	<u>3,814,681,467</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xxiii	<u>2,204,718,950</u>	<u>2,284,009,397</u>



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora



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 Setiembre del 2017 y 2016
(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 2016	€ 3,391,351,053	51,113,137	1,676,588,530	219,105,948	5,338,158,668
Excedente del período	-	-	-	331,171,846	331,171,846
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	-	-	13,658,218	-	13,658,218
Capital Social, Aumento neto	61,000,478	-	-	-	61,000,478
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	-	(47,921,544)	-	-	(47,921,544)
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	-	-	-	-
Otros:	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Setiembre del 2016	€ 3,452,351,530	3,191,593	1,690,246,748	331,171,845	5,476,961,717
Saldo al 1 de enero del período 2017	€ 3,575,659,243	(3,127,745)	1,874,587,608	239,132,582	5,686,251,688
Excedente del período	-	-	-	341,734,448	341,734,448
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(239,132,583)	(239,132,583)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	15,602,345	-	15,602,345
Capital Social, Aumento neto	181,451,142	-	-	-	181,451,142
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	-	(154,058,620)	-	-	(154,058,620)
Saldo al 30 de Setiembre del 2017	€ 3,757,110,385	(157,186,365)	1,890,189,952	341,734,448	5,831,848,420



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros