

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

	Notas	2017	2016	2016
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	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
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	3, ii	<b>8,893,774,402</b>	<b>8,941,512,618</b>	<b>8,287,321,296</b>
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
<b>Cartera de Créditos</b>	3, iii	<b>11,483,799,607</b>	<b>10,062,981,261</b>	<b>9,839,545,576</b>
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)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	3, iv	<b>9,926,284</b>	<b>22,023,766</b>	<b>12,662,355</b>
Otras cuentas por cobrar		11,322,191	22,279,367	12,917,956
Estimación por deterioro		(1,395,906)	(255,601)	(255,601)
<b>Bienes realizables</b>	3, v	<b>39,131,472</b>	<b>51,018,327</b>	<b>84,572,173</b>
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)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	3, vi	<b>10,121,301</b>	<b>35,119,929</b>	<b>34,573,599</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	3, vii	<b>550,145,239</b>	<b>565,696,221</b>	<b>572,736,656</b>
<b>Otros Activos</b>	3, viii	<b>86,805,521</b>	<b>123,067,761</b>	<b>54,293,548</b>
Activos Intangibles		34,275,067	28,678,439	24,285,225
Otros activos		52,530,454	94,389,322	30,008,323
<b>Total de Activos</b>		¢ <b>22,105,360,196</b>	<b>21,027,963,172</b>	<b>19,691,594,197</b>



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
<b>Pasivos</b>				
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3, ix</b>	<b>€ 11,371,911,861</b>	<b>11,065,265,409</b>	<b>10,337,820,164</b>
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
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3, x</b>	<b>4,358,523,294</b>	<b>3,638,144,933</b>	<b>3,390,553,468</b>
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
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>3, xi</b>	<b>343,629,990</b>	<b>466,673,825</b>	<b>321,803,854</b>
Provisiones		76,040,516	87,025,218	98,566,777
Otras cuentas por pagar diversas		267,589,474	379,648,606	223,237,077
<b>Otros pasivos</b>	<b>3, xii</b>	<b>199,446,630</b>	<b>171,627,317</b>	<b>164,454,994</b>
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
<b>Total de Pasivos</b>		<b>16,273,511,775</b>	<b>15,341,711,484</b>	<b>14,214,632,480</b>
<b>Patrimonio</b>				
<b>Capital Social</b>	<b>3, xiii</b>	<b>3,757,110,385</b>	<b>3,575,659,243</b>	<b>3,452,351,530</b>
Capital pagado		3,757,110,385	3,575,659,243	3,452,351,530
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b>(157,186,365)</b>	<b>(3,127,745)</b>	<b>3,191,593</b>
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(157,186,365)	(3,127,745)	3,191,593
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3, xiv</b>	<b>1,890,189,952</b>	<b>1,874,587,608</b>	<b>1,690,246,748</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>341,734,448</b>	<b>239,132,583</b>	<b>331,171,846</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>5,831,848,421</b>	<b>5,686,251,688</b>	<b>5,476,961,717</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<b>€ 22,105,360,196</b>	<b>21,027,963,172</b>	<b>19,691,594,197</b>
<b>Cuentas contingentes deudoras</b>	<b>3, xv</b>	<b>323,850,950</b>	<b>303,406,241</b>	<b>307,795,305</b>
<b>Otras cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>3, xvi</b>	<b>€ 19,622,742,865</b>	<b>18,223,163,726</b>	<b>17,780,199,752</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		19,509,768,982	18,118,113,004	17,672,175,977
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		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
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xvii</b>		
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
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>574,402,715</b>	<b>554,151,707</b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xviii</b>		
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
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>240,234,958</b>	<b>211,599,506</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		55,000,000	51,350,002
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		7,330,384	2,767,610
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>286,498,141</b>	<b>293,969,809</b>
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
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
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>62,507,361</b>	<b>36,518,703</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
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
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>45,376,555</b>	<b>50,405,080</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>		<b>303,628,947</b>	<b>280,083,432</b>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xix</b>		
Por gastos del personal		119,589,322	95,757,639
Por otros gastos de administración		98,137,237	88,061,461
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>217,726,559</b>	<b>183,819,100</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>85,902,388</b>	<b>96,264,332</b>
Participación sobre la utilidad		3,865,607	4,331,895
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>82,036,781</b>	<b>91,932,437</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(101,620,102)	(10,525,026)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>(101,620,102)</b>	<b>(10,525,026)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>€ (19,583,321)</b>	<b>81,407,411</b>



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
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xx</b>		
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
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>1,730,127,281</b>	<b>1,707,400,288</b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xxi</b>		
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
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>684,112,869</b>	<b>654,439,194</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		175,218,375	167,850,002
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		13,995,276	9,630,022
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>884,791,313</b>	<b>894,741,115</b>
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
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
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>247,772,639</b>	<b>389,020,679</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
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
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>191,416,544</b>	<b>380,847,223</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>		<b>941,147,408</b>	<b>902,914,571</b>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xxii</b>		
Por gastos del personal		320,596,232	287,698,402
Por otros gastos de administración		262,714,058	268,439,367
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>583,310,290</b>	<b>556,137,769</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>357,837,118</b>	<b>346,776,802</b>
<b>Participación sobre la utilidad</b>		16,102,670	15,604,956
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>341,734,448</b>	<b>331,171,846</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(154,058,620)	3,191,593
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>(154,058,620)</b>	<b>3,191,593</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>187,675,828</b>	<b>334,363,438</b>



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
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
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>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
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)
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
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>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>			
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
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>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
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>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(1,787,401,810)	(1,530,672,071)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3,992,120,760	3,814,681,467
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>
<b>Saldo al 1 de enero del período 2016</b>	<b>€ 3,391,351,053</b>	<b>51,113,137</b>	<b>1,676,588,530</b>	<b>219,105,948</b>	<b>5,338,158,668</b>
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:	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2016</b>	<b>€ 3,452,351,530</b>	<b>3,191,593</b>	<b>1,690,246,748</b>	<b>331,171,845</b>	<b>5,476,961,717</b>
<b>Saldo al 1 de enero del período 2017</b>	<b>€ 3,575,659,243</b>	<b>(3,127,745)</b>	<b>1,874,587,608</b>	<b>239,132,582</b>	<b>5,686,251,688</b>
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)
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2017</b>	<b>€ 3,757,110,385</b>	<b>(157,186,365)</b>	<b>1,890,189,952</b>	<b>341,734,448</b>	<b>5,831,848,420</b>



Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente



Madelyn Padilla Cordero  
Contadora



Antonio Mora Navarro  
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros