

CREDECOOP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de Junio del 2018, diciembre 2017 y junio 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017	2017
ACTIVOS				
Disponibilidades	3, i	¢ 813,187,355	1,246,133,053	755,907,877
Efectivo		177,731,527	284,085,656	186,605,615
Entidades financieras del país		635,455,828	962,047,396	569,302,262
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	8,766,682,122	8,069,187,645	9,788,685,270
Disponibles para la venta		8,500,603,901	7,749,637,292	9,535,480,394
Productos por cobrar		266,078,221	319,550,354	253,204,875
Cartera de Créditos	3, iii	13,251,622,959	12,567,181,992	10,728,474,124
Créditos vigentes		9,887,518,866	9,844,894,429	8,504,769,883
Créditos vencidos		3,370,011,922	2,681,513,020	2,244,284,712
Créditos en cobro judicial		87,376,686	154,482,002	93,173,189
Productos por cobrar		299,292,356	272,470,592	248,080,358
Estimación por deterioro		(392,576,871)	(386,178,052)	(361,834,019)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	14,806,529	25,476,126	25,515,069
Otras cuentas por cobrar		16,331,245	25,937,467	26,910,975
Estimación por deterioro		(1,524,716)	(461,341)	(1,395,906)
Bienes realizables	3, v	110,960,785	32,823,329	77,274,848
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		587,852,583	506,376,743	560,609,131
Otros bienes realizables		68,674	70,674	964,121
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(476,960,472)	(473,624,088)	(484,298,404)
Participaciones en el capital de otras empresas	3, vi	10,612,597	10,121,301	10,121,301
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vii	609,414,652	621,074,799	553,785,818
Otros Activos	3, viii	160,063,519	134,015,225	80,613,862
Activos Intangibles		25,033,540	31,069,726	30,962,108
Otros activos		135,029,979	102,945,500	49,651,754
Total de Activos		¢ 23,737,350,516	22,706,013,469	22,020,378,169



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 Junio del 2018, diciembre 2017 y junio 2017
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2018	2017	2017
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 11,958,935,953	11,569,530,666	11,719,878,953
A la vista		3,327,796,229	3,386,104,264	3,537,779,754
A plazo		8,544,705,535	8,100,087,798	8,110,574,677
Cargos financieros por pagar		86,434,189	83,338,605	71,524,521
Obligaciones con entidades	3, x	5,041,032,387	4,316,459,704	3,985,949,616
A la vista		0	3,199,812	0
A plazo		4,545,677,235	3,925,622,860	3,577,782,828
Otras obligaciones con entidades		291,382,166	304,128,065	316,254,852
Cargos financieros por pagar		203,972,986	83,508,966	91,911,935
Cuentas por pagar y provisiones	3, xi	446,324,862	518,693,603	343,429,794
Provisiones		52,705,523	65,678,069	73,581,316
Otras cuentas por pagar diversas		393,619,339	453,015,534	269,848,478
Otros pasivos	3, xii	227,205,535	222,900,506	188,761,430
Ingresos diferidos		226,587,694	222,321,347	187,912,632
Estimación por deterioro de créditos contingentes		579,159	579,159	579,159
Otros pasivos		38,682	0	269,640
Total de Pasivos		17,673,498,738	16,627,584,479	16,238,019,793
Patrimonio				
Capital Social	3, xiii	3,956,627,846	3,908,548,549	3,678,174,300
Capital pagado		3,956,627,846	3,908,548,549	3,678,174,300
Ajustes al patrimonio		(190,780,014)	(160,349,571)	(55,566,262)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(190,780,014)	(160,349,571)	(55,566,262)
Reservas Patrimoniales	3, xiv	2,101,205,855	2,081,980,204	1,900,052,671
Resultado del período		196,798,091	248,249,808	259,697,667
Total Patrimonio		6,063,851,778	6,078,428,990	5,782,358,376
Total del Pasivo y Patrimonio		¢ 23,737,350,516	22,706,013,469	22,020,378,169
Cuentas contingentes deudoras	3, xv	312,250,421	320,991,503	326,281,095
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xvi	¢ 24,540,439,014	21,214,661,158	19,099,291,676
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		24,188,846,322	20,819,974,377	18,985,425,227
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		351,592,693	394,686,780	113,866,449



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 abril al 30 de junio del 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
Ingresos Financieros	3, xvii		
Por disponibilidades		¢ 2,785,999	3,405,818
Por inversiones en instrumentos financieros		161,624,180	174,881,672
Por cartera de créditos		460,354,976	379,544,842
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		1,910,359	11,912,745
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		4,726,083	10,991,075
Por otros ingresos financieros		24,061,366	13,674,499
Total de ingresos financieros		655,462,962	594,410,650
Gastos financieros	3, xviii		
Por obligaciones con el público		188,558,321	175,266,094
Por Obligaciones con Entidades Financieras		73,196,755	46,005,672
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0
Por otros gastos financieros		564,413	1,790,632
Total de Gastos Financieros		262,319,489	223,062,398
Por estimación de deterioro de activos		66,000,000	71,497,716
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		16,552,195	4,954,181
RESULTADO FINANCIERO		343,695,668	304,804,717
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		28,748,568	25,904,475
Por bienes realizables		14,541,323	43,598,438
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	0
Por cambio y arbitraje de divisas		5,862,825	7,095,713
Por otros ingresos operativos		3,074,277	4,929,785
Total otros ingresos de operación		52,226,993	81,528,412
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,206,145	689,990
Por bienes realizables		17,309,655	39,309,583
Por bienes diversos		0	0
Por provisiones		5,956,734	7,093,949
Por cambio y arbitraje de divisas		0	983,165
Por otros gastos operativos		23,080,205	31,887,523
Total Otros Gastos de Operación		47,552,739	79,964,211
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		348,369,922	306,368,918
Gastos Administrativos	3, xix		
Por gastos del personal		136,069,284	102,202,416
Por otros gastos de administración		87,123,500	81,306,241
Total Gastos Administrativos		223,192,784	183,508,657
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		125,177,138	122,860,260
Participación sobre la utilidad		5,652,272	5,528,712
RESULTADO DEL PERIODO		119,524,866	117,331,549
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(3,330,651)	(17,535,639)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(3,330,651)	(17,535,639)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		¢ 116,194,215	99,795,909



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 Junio del 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
Ingresos Financieros	3, xx		
Por disponibilidades		5,577,375	7,389,665
Por inversiones en instrumentos financieros		304,295,344	335,001,313
Por cartera de créditos		898,267,354	750,726,575
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		0	17,617,083
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		16,442,036	21,752,214
Por otros ingresos financieros		35,611,246	23,350,639
Total de ingresos financieros		1,260,193,354	1,155,837,490
Gastos financieros	3, xxi		
Por obligaciones con el público		371,161,362	349,219,991
Por Obligaciones con Entidades Financieras		139,451,099	89,630,552
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		3,417,377	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		0	0
Por otros gastos financieros		7,387,279	5,140,291
Total de Gastos Financieros		521,417,117	443,990,834
Por estimación de deterioro de activos		117,500,000	120,218,375
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		22,621,379	6,664,891
RESULTADO FINANCIERO		643,897,615	598,293,172
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		60,477,740	55,177,487
Por bienes realizables		22,184,823	69,803,913
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	30,800,687
Por cambio y arbitraje de divisas		9,734,528	11,646,216
Por otros ingresos operativos		8,067,081	17,836,975
Total otros ingresos de operación		100,464,172	185,265,278
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		2,411,361	1,397,360
Por bienes realizables		28,797,146	55,802,186
Por bienes diversos		0	217,334
Por provisiones		11,428,984	13,548,847
Por cambio y arbitraje de divisas		0	2,076,565
Por otros gastos operativos		41,855,593	72,997,697
Total Otros Gastos de Operación		84,493,084	146,039,989
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		659,868,703	637,518,461
Gastos Administrativos	3, xxii		
Por gastos del personal		268,344,023	201,006,910
Por otros gastos de administración		185,433,170	164,576,821
Total Gastos Administrativos		453,777,192	365,583,731
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		206,091,510	271,934,730
Participación sobre la utilidad		9,293,419	12,237,063
RESULTADO DEL PERIODO		196,798,091	259,697,667
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(30,430,443)	(52,438,517)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(30,430,443)	(52,438,517)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		166,367,649	207,259,150



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 Junio del 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Excedente del período		196,798,091	259,697,667
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		11,916,720	12,237,063
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		0	29,503,913
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		3,417,376	(17,617,083)
Ingresos por participación en otras empresas		0	(30,802,059)
Disminución de estimación por incobrables		(9,574,639)	0
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		115,500,000	118,218,375
Aumento o disminución de estimación de cuentas por cobrar		2,000,000	2,000,000
Pérdidas por otras estimaciones		3,336,384	(47,278,920)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(6,615,337)	(40,263,517)
Depreciaciones y amortizaciones		21,236,240	20,449,234
		<u>338,014,835</u>	<u>306,144,674</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(619,312,820)	(767,719,718)
Bienes realizables		(199,569,567)	51,317,777
Cuentas por cobrar		9,509,392	(5,616,856)
Productos por cobrar		26,650,369	64,292,838
Otros activos		(32,084,479)	36,924,201
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		390,942,744	642,134,653
Otras cuentas por pagar y provisiones		(84,545,953)	(122,090,001)
Productos por pagar		123,559,604	14,239,930
Otros pasivos		4,305,029	17,134,114
		<u>(42,530,845)</u>	<u>236,761,612</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)		(514,152,165)	(1,516,221,602)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(3,539,907)	(3,009,134)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(491,296)	55,800,687
		<u>(518,183,368)</u>	<u>(1,463,430,050)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		604,108,664	315,711,707
Pago de excedentes		(248,249,808)	(239,132,583)
Aportes de capital recibidos en efectivo		48,079,297	102,515,057
Reservas patrimoniales		19,225,650	25,465,063
		<u>423,163,802</u>	<u>204,559,245</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(137,550,411)	(1,022,109,193)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3,187,153,760	3,992,120,760
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xxiii	<u>3,049,603,349</u>	<u>2,970,011,567</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 Junio del 2018 y 2017
(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 2017	€ 3,575,659,243	(3,127,745)	1,874,587,608	239,132,582	5,686,251,688
Excedente del período	-	-	-	259,697,667	259,697,667
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	-	-	25,465,063	-	25,465,063
Capital Social, Aumento neto	102,515,057	-	-	-	102,515,057
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	-	(52,438,517)	-	-	(52,438,517)
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	-	-	-	-
Otros:	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Junio del 2017	€ 3,678,174,300	(55,566,262)	1,900,052,671	259,697,667	5,782,358,375
Saldo al 1 de enero del período 2018	€ 3,908,548,549	(160,349,571)	2,081,980,204	248,249,808	6,078,428,990
Excedente del período	-	-	-	196,798,091	196,798,091
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(248,249,808)	(248,249,808)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	19,225,650	-	19,225,650
Capital Social, Aumento neto	48,079,297	-	-	-	48,079,297
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	-	(30,430,443)	-	-	(30,430,443)
Saldo al 30 de junio del 2018	€ 3,956,627,846	(190,780,014)	2,101,205,854	196,798,091	6,063,851,778



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros