

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

	Notas	2018	2017	2017
ACTIVOS				
Disponibilidades	3, i	¢ 859,164,455	1,246,133,053	1,031,656,371
Efectivo		182,382,466	284,085,656	115,685,941
Entidades financieras del país		676,781,988	962,047,396	915,970,430
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	<u>8,922,729,677</u>	<u>8,069,187,645</u>	<u>8,893,774,402</u>
Disponibles para la venta		8,744,719,831	7,749,637,292	8,670,411,439
Productos por cobrar		178,009,846	319,550,354	223,362,963
Cartera de Créditos	3, iii	<u>13,125,351,027</u>	<u>12,567,181,992</u>	<u>11,483,799,607</u>
Créditos vigentes		9,740,159,701	9,844,894,429	8,790,084,414
Créditos vencidos		3,459,136,160	2,681,513,020	2,697,775,342
Créditos en cobro judicial		94,455,768	154,482,002	161,744,326
Productos por cobrar		301,298,561	272,470,592	251,029,543
Estimación por deterioro		(469,699,163)	(386,178,052)	(416,834,019)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	<u>14,333,545</u>	<u>25,476,126</u>	<u>9,926,284</u>
Otras cuentas por cobrar		15,858,262	25,937,467	11,322,191
Estimación por deterioro		(1,524,716)	(461,341)	(1,395,906)
Bienes realizables	3, v	<u>97,475,298</u>	<u>32,823,329</u>	<u>39,131,472</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		515,502,262	506,376,743	506,376,743
Otros bienes realizables		68,674	70,674	417,561
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(418,095,638)	(473,624,088)	(467,662,831)
Participaciones en el capital de otras empresas	3, vi	<u>38,560,697</u>	<u>10,121,301</u>	<u>10,121,301</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vii	<u>607,528,179</u>	<u>621,074,799</u>	<u>550,145,239</u>
Otros Activos	3, viii	<u>355,954,193</u>	<u>134,015,225</u>	<u>86,805,521</u>
Activos Intangibles		22,109,072	31,069,726	34,275,067
Otros activos		333,845,121	102,945,500	52,530,454
Total de Activos		¢ <u>24,021,097,071</u>	<u>22,706,013,469</u>	<u>22,105,360,196</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 2018, diciembre 2017 y Setiembre 2017
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2018	2017	2017
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	€ 11,581,738,958	11,569,530,666	11,371,911,861
A la vista		2,990,624,156	3,386,104,264	3,118,381,388
A plazo		8,508,244,290	8,100,087,798	8,179,360,281
Cargos financieros por pagar		82,870,511	83,338,605	74,170,192
Obligaciones con entidades	3, x	5,674,174,556	4,316,459,704	4,358,523,294
A la vista		0	3,199,812	0
A plazo		5,119,428,051	3,925,622,860	3,982,936,531
Otras obligaciones con entidades		284,767,233	304,128,065	310,266,933
Cargos financieros por pagar		269,979,271	83,508,966	65,319,830
Cuentas por pagar y provisiones	3, xi	337,490,588	518,693,603	343,629,990
Provisiones		57,611,380	65,678,069	76,040,516
Otras cuentas por pagar diversas		279,879,209	453,015,534	267,589,474
Otros pasivos	3, xii	218,165,507	222,900,506	199,446,630
Ingresos diferidos		217,490,424	222,321,347	198,781,404
Estimación por deterioro de créditos contingentes		579,159	579,159	579,159
Otros pasivos		95,924	0	86,067
Total de Pasivos		17,811,569,609	16,627,584,479	16,273,511,775
Patrimonio				
Capital Social	3, xiii	4,022,356,115	3,908,548,549	3,757,110,385
Capital pagado		4,022,356,115	3,908,548,549	3,757,110,385
Ajustes al patrimonio		(239,399,625)	(160,349,571)	(157,186,365)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(239,399,625)	(160,349,571)	(157,186,365)
Reservas Patrimoniales	3, xiv	2,099,849,581	2,081,980,204	1,890,189,952
Resultado del período		326,721,391	248,249,808	341,734,448
Total Patrimonio		6,209,527,462	6,078,428,990	5,831,848,421
Total del Pasivo y Patrimonio		€ 24,021,097,071	22,706,013,469	22,105,360,196
Cuentas contingentes deudoras	3, xv	324,888,060	320,991,503	323,850,950
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xvi	€ 22,420,960,577	21,214,661,158	19,622,742,865
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		22,073,365,212	20,819,974,377	19,509,768,982
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		347,595,366	394,686,780	112,973,883



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 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
Ingresos Financieros	3, xvii		
Por disponibilidades		¢ 1,697,517	1,855,884
Por inversiones en instrumentos financieros		164,443,692	168,966,942
Por cartera de créditos		451,902,063	384,533,300
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		18,113,829	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		7,199,788	6,946,770
Por otros ingresos financieros		16,180,691	12,099,819
Total de ingresos financieros		659,537,580	574,402,715
Gastos financieros	3, xviii		
Por obligaciones con el público		188,325,878	179,831,881
Por Obligaciones con Entidades Financieras		80,426,286	54,618,720
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	112,923
Por otros gastos financieros		6,194,795	5,667,696
Total de Gastos Financieros		274,946,959	240,234,958
Por estimación de deterioro de activos		86,500,000	55,000,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		16,947,315	7,330,384
RESULTADO FINANCIERO		315,037,936	286,498,141
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		33,532,314	25,243,643
Por bienes realizables		73,057,470	27,296,194
Por cambio y arbitraje de divisas		4,836,880	4,522,796
Por otros ingresos operativos		16,740,548	5,444,727
Total otros ingresos de operación		128,167,213	62,507,361
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,198,306	635,092
Por bienes realizables		52,656,997	16,785,802
Por bienes diversos		185,207	0
Por provisiones		5,683,884	6,279,486
Por otros gastos operativos		25,218,682	21,676,175
Total Otros Gastos de Operación		84,943,077	45,376,555
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		358,262,073	303,628,947
Gastos Administrativos	3, xix		
Por gastos del personal		137,628,738	119,589,322
Por otros gastos de administración		84,587,995	98,137,237
Total Gastos Administrativos		222,216,733	217,726,559
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		136,045,340	85,902,388
Participación sobre la utilidad		6,122,040	3,865,607
RESULTADO DEL PERIODO		129,923,299	82,036,781
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(48,619,611)	(101,620,102)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(48,619,611)	(101,620,102)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		¢ 81,303,689	(19,583,321)



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 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
Ingresos Financieros	3, xx		
Por disponibilidades		€ 7,274,892	9,245,549
Por inversiones en instrumentos financieros		468,739,035	503,968,255
Por cartera de créditos		1,350,169,416	1,135,259,875
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		14,696,452	17,504,160
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		23,641,824	28,698,984
Por otros ingresos financieros		51,791,937	35,450,458
Total de ingresos financieros		1,916,313,557	1,730,127,281
Gastos financieros	3, xxi		
Por obligaciones con el público		559,487,240	529,051,872
Por Obligaciones con Entidades Financieras		219,877,385	144,249,272
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		0	3,737
Por otros gastos financieros		13,582,074	10,807,987
Total de Gastos Financieros		792,946,699	684,112,869
Por estimación de deterioro de activos		204,000,000	175,218,375
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		39,568,693	13,995,276
RESULTADO FINANCIERO		958,935,551	884,791,313
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		94,010,055	80,421,130
Por bienes realizables		95,242,293	97,100,108
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	30,800,687
Por cambio y arbitraje de divisas		14,571,408	16,169,012
Por otros ingresos operativos		24,807,629	23,281,702
Total otros ingresos de operación		228,631,385	247,772,639
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		3,609,667	2,032,452
Por bienes realizables		81,454,143	72,587,988
Por bienes diversos		185,207	217,334
Por provisiones		17,112,868	19,828,333
Por cambio y arbitraje de divisas		0	2,076,565
Por otros gastos operativos		67,074,275	94,673,872
Total Otros Gastos de Operación		169,436,161	191,416,544
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		1,018,130,775	941,147,408
Gastos Administrativos	3, xxii		
Por gastos del personal		405,972,760	320,596,232
Por otros gastos de administración		270,021,165	262,714,058
Total Gastos Administrativos		675,993,925	583,310,290
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		342,136,850	357,837,118
Participación sobre la utilidad		15,415,459	16,102,670
RESULTADO DEL PERIODO		326,721,391	341,734,448
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(79,050,053)	(154,058,620)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(79,050,053)	(154,058,620)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		€ 247,671,337	€ 187,675,828



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 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Excedente del período		326,721,391	341,734,448
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		18,038,760	16,102,670
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		35,204,371	33,736,302
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		(14,696,452)	(17,504,160)
Ingresos por participación en otras empresas		0	(30,802,059)
Disminución de estimación por incobrables		(18,952,348)	0
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		202,000,000	173,218,375
Aumento o disminución de estimación de cuentas por cobrar		2,000,000	2,000,000
Pérdidas por otras estimaciones		(55,528,450)	(63,914,492)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(11,521,193)	(42,722,717)
Depreciaciones y amortizaciones		30,994,203	29,734,851
		<u>514,260,282</u>	<u>441,583,218</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(495,859,528)	(1,556,115,778)
Bienes realizables		(167,036,056)	109,782,554
Cuentas por cobrar		10,226,056	9,877,701
Productos por cobrar		112,712,538	91,185,566
Otros activos		(230,899,621)	27,861,473
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		(8,106,916)	289,477,430
Otras cuentas por pagar y provisiones		(213,286,273)	(128,163,976)
Productos por pagar		186,002,211	(9,706,504)
Otros pasivos		(4,734,998)	27,819,313
		<u>(296,722,306)</u>	<u>(696,399,003)</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)		(1,264,694,865)	(1,813,818,787)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(8,486,930)	(5,783,102)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(28,439,396)	55,800,687
		<u>(1,301,621,191)</u>	<u>(1,763,801,201)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		1,171,244,547	714,877,490
Pago de excedentes		(248,249,808)	(239,132,583)
Aportes de capital recibidos en efectivo		113,807,566	181,451,142
Reservas patrimoniales		17,869,377	15,602,345
		<u>1,054,671,681</u>	<u>672,798,395</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(543,671,816)	(1,787,401,810)
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>2,643,481,944</u>	<u>2,204,718,950</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 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	-	-	-	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
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	-	(154,058,620)	-	-	(154,058,620)
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	-	-	-	-
Otros:	-	-	-	-	-
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
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	-	-	-	326,721,391	326,721,391
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	-	-	17,869,377	-	17,869,377
Capital Social, Aumento neto	113,807,566	-	-	-	113,807,566
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	-	(79,050,053)	-	-	(79,050,053)
Saldo al 30 de Setiembre del 2018	€ 4,022,356,115	(239,399,624)	2,099,849,581	326,721,391	6,209,527,462



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros