

CREDECOOP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2018 y diciembre 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
Disponibilidades	3, i	¢ 1,199,993,107	1,246,133,053
Efectivo		526,364,773	284,085,656
Entidades financieras del país		673,628,334	962,047,396
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	<u>8,942,173,141</u>	<u>8,069,187,645</u>
Disponibles para la venta		8,652,798,850	7,749,637,292
Productos por cobrar		289,374,291	319,550,354
Cartera de Créditos	3, iii	<u>13,346,919,201</u>	<u>12,567,181,992</u>
Créditos vigentes		9,755,883,762	9,844,894,429
Créditos vencidos		3,609,507,417	2,681,513,020
Créditos en cobro judicial		101,710,641	154,482,002
Productos por cobrar		304,616,874	272,470,592
Estimación por deterioro		(424,799,493)	(386,178,052)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	<u>94,994,659</u>	<u>25,476,126</u>
Otras cuentas por cobrar		95,982,891	25,937,467
Estimación por deterioro		(988,231)	(461,341)
Bienes realizables	3, v	<u>133,391,706</u>	<u>32,823,329</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		568,568,036	506,376,743
Otros bienes realizables		68,674	70,674
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(435,245,003)	(473,624,088)
Participaciones en el capital de otras empresas	3, vi	<u>52,960,697</u>	<u>10,121,301</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vii	<u>603,134,269</u>	<u>621,074,799</u>
Otros Activos	3, viii	<u>532,819,590</u>	<u>134,015,225</u>
Activos Intangibles		19,566,140	31,069,726
Otros activos		513,253,450	102,945,500
Total de Activos		¢ <u>24,906,386,370</u>	<u>22,706,013,469</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 31 de diciembre del 2018 y diciembre 2017
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2018	2017
Pasivos			
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 11,814,083,989	11,569,530,666
A la vista		3,370,836,221	3,386,104,264
A plazo		8,361,301,340	8,100,087,798
Cargos financieros por pagar		81,946,428	83,338,605
Obligaciones con entidades	3, x	5,926,932,801	4,316,459,704
A la vista		0	3,199,812
A plazo		5,312,170,729	3,925,622,860
Otras obligaciones con entidades		277,985,545	304,128,065
Cargos financieros por pagar		336,776,526	83,508,966
Cuentas por pagar y provisiones	3, xi	503,723,438	518,693,603
Provisiones		62,909,965	65,678,069
Otras cuentas por pagar diversas		440,813,473	453,015,534
Otros pasivos	3, xii	220,195,707	222,900,506
Ingresos diferidos		219,585,480	222,321,347
Estimación por deterioro de créditos contingentes		579,159	579,159
Otros pasivos		31,069	0
Total de Pasivos		18,464,935,935	16,627,584,479
Patrimonio			
Capital Social	3, xiii	4,157,815,772	3,908,548,549
Capital pagado		4,157,815,772	3,908,548,549
Ajustes al patrimonio		(260,598,142)	(160,349,571)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(260,598,142)	(160,349,571)
Reservas Patrimoniales	3, xiv	2,291,824,065	2,081,980,204
Resultado del período	3, xv	252,408,740	248,249,808
Total Patrimonio		6,441,450,436	6,078,428,990
Total del Pasivo y Patrimonio		¢ 24,906,386,370	22,706,013,469
Cuentas contingentes deudoras	3, xvi	352,812,517	320,991,503
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xvii	¢ 22,567,234,009	21,214,661,158
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		22,239,110,287	20,819,974,377
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		328,123,722	394,686,780



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 31 de diciembre del 2018 y diciembre 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
Ingresos Financieros	3, xviii		
Por disponibilidades		¢ 8,698,191	12,239,783
Por inversiones en instrumentos financieros		629,191,114	668,031,976
Por cartera de créditos		1,805,251,301	1,552,615,681
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		52,064,573	15,532,863
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		23,641,824	32,158,163
Por otros ingresos financieros		65,576,887	47,903,435
Total de ingresos financieros		2,584,423,890	2,328,481,900
Gastos financieros	3, xix		
Por obligaciones con el público		747,381,524	711,691,488
Por Obligaciones con Entidades Financieras		301,995,781	208,361,818
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		16,308,333	12,309,729
Total de Gastos Financieros		1,065,685,639	932,366,772
Por estimación de deterioro de activos		234,000,000	232,685,662
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		42,441,835	20,686,190
RESULTADO FINANCIERO		1,327,180,087	1,184,115,657
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		141,251,164	123,146,232
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		21,335,637	21,169,208
Por otros ingresos operativos		30,271,460	60,389,732
Total otros ingresos de operación		288,100,555	332,605,967
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		4,945,052	3,365,782
Por bienes realizables		99,667,503	79,614,444
Por bienes diversos		185,207	217,334
Por provisiones		23,245,663	25,180,585
Por cambio y arbitraje de divisas		807,991	2,076,565
Por otros gastos operativos		86,381,286	119,572,421
Total Otros Gastos de Operación		215,232,702	230,027,131
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		1,400,047,940	1,286,694,492
Gastos Administrativos	3, xx		
Por gastos del personal		553,456,916	451,661,464
Por otros gastos de administración		365,812,475	362,176,249
Total Gastos Administrativos		919,269,391	813,837,713
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		480,778,549	472,856,780
Participación sobre la utilidad		21,635,032	21,278,555
RESULTADO DEL PERIODO		459,143,516	451,578,226
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(100,248,570)	(157,221,826)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(100,248,570)	(157,221,826)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		¢ 358,894,946	294,356,400



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 31 de diciembre del 2018 y diciembre 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Excedente del período		459,143,516	451,578,226
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		21,635,032	21,278,555
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		(52,064,574)	(15,532,863)
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		232,000,000	230,685,662
Pérdidas por estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		0	0
Aumento o disminución de estimación de cuentas por cobrar		2,000,000	2,000,000
Pérdidas por otras estimaciones		(38,379,084)	(57,953,236)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(6,222,608)	(53,085,165)
Depreciaciones y amortizaciones		40,618,407	39,747,903
		<u>674,982,713</u>	<u>621,653,326</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(729,213,545)	(2,865,689,658)
Bienes realizables		(273,167,604)	109,782,554
Cuentas por cobrar		(69,536,412)	(4,777,981)
Productos por cobrar		(1,970,219)	(26,442,874)
Otros activos		(410,689,486)	(22,553,572)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		183,805,558	481,097,592
Otras cuentas por pagar y provisiones		(76,608,904)	52,080,716
Productos por pagar		251,875,383	17,651,045
Otros pasivos		(2,704,798)	51,273,189
		<u>(453,227,315)</u>	<u>(1,585,925,663)</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)		(909,969,174)	(147,095,732)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(10,792,755)	(83,520,374)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(42,839,396)	55,800,687
		<u>(963,601,325)</u>	<u>(174,815,418)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		1,357,205,538	654,624,764
Pago de excedentes		(248,249,808)	(239,132,583)
Aportes de capital recibidos en efectivo		249,267,224	332,889,306
Reservas patrimoniales		209,843,860	207,392,597
		<u>1,568,066,813</u>	<u>955,774,084</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		151,238,173	(804,967,000)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>3,187,153,760</u>	<u>3,992,120,760</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xxi	¢ <u>3,338,391,933</u>	<u>3,187,153,760</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 31 de diciembre 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	-	-	-	248,249,808	248,249,808
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	-	-	207,392,597	-	207,392,597
Capital Social, Aumento neto	332,889,306	-	-	-	332,889,306
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	-	(157,221,826)	-	-	(157,221,826)
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	-	-	-	-
Otros:	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	€ 3,908,548,549	(160,349,571)	2,081,980,204	248,249,808	6,078,428,990
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	-	-	-	252,408,740	252,408,740
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	-	-	209,843,860	-	209,843,860
Capital Social, Aumento neto	249,267,224	-	-	-	249,267,224
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	-	(100,248,570)	-	-	(100,248,570)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	€ 4,157,815,773	(260,598,141)	2,291,824,064	252,408,740	6,441,450,435



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros