

CREDECOOP, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	Notas	2,011	2,010
ACTIVOS			
Disponibilidades	3, i	¢ 331,521,447	308,460,533
Efectivo		21,329,255	5,358,708
Entidades financieras del país		310,192,192	303,101,825
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	5,004,857,679	4,982,134,812
Disponibles para la venta		4,936,275,784	4,948,535,604
Mantenidos al vencimiento		0	0
Productos por cobrar		68,581,896	33,599,208
Cartera de Créditos	3, iii	8,316,536,333	7,979,741,296
Créditos vigentes		4,608,453,520	5,534,928,364
Créditos vencidos		3,251,724,622	2,354,668,666
Créditos en cobro judicial		307,600,780	184,638,398
Productos por cobrar		349,315,669	202,820,468
Estimación por deterioro		(200,558,258)	(297,314,600)
Cuentas y productos por cobrar	3, iv	3,263,415	72,955,671
Otras cuentas por cobrar		5,325,759	75,018,015
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(2,062,344)	(2,062,344)
Bienes realizables	3, v	3,750,000	514,759,795
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		360,228,054	514,759,795
Otros bienes realizables		0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(356,478,054)	0
Participaciones en el capital de otras empresas		31,017,366	25,017,366
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vi	569,645,325	575,670,356
Otros Activos		18,630,420	37,998,597
Cargos diferidos		0	0
Activos Intangibles		6,433,919	3,509,364
Otros activos		12,196,501	34,489,234
Total de Activos		¢ 14,279,221,986	14,496,738,425


MBA Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Eddy Barboza Madrigal
Contador General


Licda Leticia Elizondo Marin
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP, R.L.
BALANCE GENERAL
Al 31 de marzo del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

			2,011	2,010
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, vii	¢	9,572,620,719	9,051,914,474
A la vista			3,577,931,221	3,580,839,224
Captaciones a plazo			5,928,134,416	5,403,292,109
Cargos financieros por pagar			66,555,082	67,783,140
Obligaciones con entidades	3, viii		427,925,885	1,639,109,972
A la vista			0	2,061,041
Otras obligaciones con entidades			426,315,361	1,629,798,207
Cargos financieros por pagar			1,610,525	7,250,724
Cuentas por pagar y provisiones	3, ix		605,038,808	403,375,265
Provisiones			80,659,288	77,663,154
Otras cuentas por pagar diversas			524,379,520	325,712,111
Otros pasivos			41,531,995	57,749,738
Ingresos diferidos			41,030,811	51,717,190
Otros pasivos			501,184	6,032,548
Total de Pasivos			10,647,117,407	11,152,149,450
Patrimonio				
Capital Social	3, x		2,268,173,767	2,096,267,166
Capital pagado			2,268,173,767	2,096,267,166
Ajustes al patrimonio			197,563,978	199,059,421
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo			184,703,097	183,391,000
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta			12,860,881	15,668,421
Reservas Patrimoniales	3, xi		1,076,419,788	965,598,815
Resultado del período			89,947,046	83,663,574
Total Patrimonio			3,632,104,579	3,344,588,976
Total del Pasivo y Patrimonio		¢	14,279,221,986	14,496,738,425
Otras cuentas de Orden Deudoras				
	3, xii	¢	29,364,693,814	30,455,748,147
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras			28,221,648,148	29,699,352,119
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras			1,143,045,667	756,396,028


MBA Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General


Licda Leticia Elizondo Marin
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de marzo del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

		2,011	2,010
Ingresos Financieros	3, xiii		
Por disponibilidades		¢ 468,718	749,964
Por inversiones en instrumentos financieros		80,410,116	66,311,399
Por cartera de créditos		364,974,203	373,993,197
Por ganancia Neta por diferencias de cambios y UD		0	95,744,188
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		9,145,197	4,730,411
Por otros ingresos financieros		37,477,297	56,864,387
Total de ingresos financieros		492,475,530	598,393,546
Gastos financieros	3, xiv		
Por obligaciones con el público		189,757,655	192,895,695
Por Obligaciones con Entidades Financieras		20,390,454	51,875,293
Por pérdidas Netas por diferencias de cambio y UD		14,424,269	143,013,738
Por otros gastos financieros		32,315,845	41,916,030
Total de Gastos Financieros		256,888,223	429,700,756
Por estimación de deterioro de activos		23,619,613	17,000,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		5,587,070	4,806,893
RESULTADO FINANCIERO		217,554,765	156,499,684
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		10,563,389	7,272,137
Por bienes realizables		0	3,000,000
Por otros ingresos operativos		21,588,052	97,204,137
Total otros ingresos de operación		32,151,440	107,476,274
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		267,962	179,451
Por bienes realizables		24,266,845	54,000,000
Por provisiones		4,127,799	4,001,257
Por otros gastos operativos		20,903,680	21,453,934
Total Otros Gastos de Operación		49,566,286	79,634,642
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		200,139,920	184,341,316
Gastos Administrativos	3, xv		
Gastos del personal		73,819,909	67,407,436
Otros gastos de administración		32,134,622	29,328,044
Total Gastos Administrativos		105,954,531	96,735,480
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS			
Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		94,185,388	87,605,836
Participación sobre la utilidad		4,238,342	3,942,263
RESULTADO DEL PERIODO		89,947,046	83,663,574
Resultados del período atribuidos a los intereses minoritarios		0	0
Resultados del período atribuidos a la controladora		0	0
RESULTADO DEL PERIODO		¢ 89,947,046	83,663,574


MBA Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Eddy Barboza Madrigal
Contador General


Licda Leticia Elizondo Marin
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de marzo del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	2,011	2,010
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del período	¢ 89,947,045	83,663,574
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre resultado e impuestos	4,238,342	3,942,263
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.	0	54,000,000
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas	(12,919,803)	41,285,665
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	23,619,613	17,000,000
Pérdidas por otras estimaciones	24,060,533	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	4,868,459	(95,243,579)
Depreciaciones y amortizaciones	7,058,535	7,698,308
	<u>140,872,724</u>	<u>112,346,231</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	487,145,706	(120,364,329)
Bienes realizables	17,286,501	0
Cuentas por cobrar	119,713,216	71,932,418
Productos por cobrar	(56,940,232)	63,215,278
Otros activos	(762,468)	(26,633,440)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	166,963,051	555,894,788
Otras cuentas por pagar y provisiones	348,745,171	127,850,057
Productos por pagar	(5,900,903)	(8,387,872)
Otros pasivos	(1,872,190)	4,667,567
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>1,215,250,576</u>	<u>780,520,698</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)	0	(762,870,389)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(3,058,780)	(140,519)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	0	(4,673,353)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>383,633,715</u>	<u>(767,684,261)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones	(1,099,499,236)	(29,840,552)
Pago de excedentes	(146,563,941)	(185,166,954)
Aportes de capital recibidos en efectivo	(33,041,132)	(1,902,688)
Reservas patrimoniales	20,644,590	35,961,622
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	<u>(1,258,459,719)</u>	<u>(180,948,572)</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes	340,424,572	(168,112,135)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,387,452,077	2,534,990,317
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>¢ 1,727,876,649</u>	<u>2,366,878,182</u>

3, xvi


MBA Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General


Leticia Leticia Elizondo Marin
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el período terminado el 31 de Marzo del 2011 y 2010

(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 2010	¢ 2,098,169,854	202,878,209	1,015,906,999	185,166,953	3,502,122,015
Excedente del período	-	-	-	83,663,574	83,663,574
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(185,166,953)	(185,166,953)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-
Disminución neta de reservas	-	-	(50,308,184)	-	(50,308,184)
Capital Social, Aumento neto	(1,902,688)	-	-	-	(1,902,688)
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	-	(3,818,788)	-	-	(3,818,788)
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	-	-	-	-
Otros:	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo del 2010	¢ 2,096,267,166	199,059,421	965,598,815	83,663,574	3,344,588,976
Saldo al 1 de enero del período 2011	¢ 2,301,214,899	195,926,260	1,055,775,198	146,563,942	3,699,480,299
Excedente del período	-	-	-	89,947,046	89,947,046
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(146,563,942)	(146,563,942)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-
Disminución neta de reservas	-	-	20,644,590	-	20,644,590
Capital Social, Aumento neto	(33,041,132)	-	-	-	(33,041,132)
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	-	1,637,718	-	-	1,637,718
Saldo al 31 de Marzo del 2011	¢ 2,268,173,767	197,563,978	1,076,419,788	89,947,046	3,632,104,579


MBA Victor Hugo Cartanán Salazar
Gerente General


Lic. Eddy Barboza Madrigal
Contador General


Licda Leticia Elizondo Marín
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros