

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de marzo del 2014, diciembre 2013 y marzo 2013
(En colones sin céntimos)

	Notas	2014	2013	2013
ACTIVOS				
Disponibilidades	3, i	¢ 570,437,685	363,419,174	586,899,906
Entidades financieras del país		570,437,685	363,419,174	586,899,906
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	5,922,315,809	6,080,428,850	7,174,670,248
Disponibles para la venta		5,749,446,921	5,891,581,402	7,030,183,846
Productos por cobrar		172,868,888	188,847,448	144,486,403
Cartera de Créditos	3, iii	7,151,433,480	6,896,513,688	5,737,979,622
Créditos vigentes		4,826,286,478	4,807,003,418	3,285,713,218
Créditos vencidos		2,148,035,438	1,987,802,626	2,370,833,114
Créditos en cobro judicial		85,489,159	62,328,642	36,401,783
Productos por cobrar		266,640,713	227,696,446	191,062,736
Estimación por deterioro		(175,018,308)	(188,317,444)	(146,031,229)
Cuentas y productos por cobrar	3, iv	12,603,015	23,011,218	12,006,824
Otras cuentas por cobrar		14,665,359	25,073,561	14,069,168
Estimación por deterioro		(2,062,344)	(2,062,344)	(2,062,344)
Bienes realizables	3, v	180,530,911	22,365,119	18,191,459
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		857,199,958	660,964,956	635,497,882
Otros bienes realizables		648,826	0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(677,317,873)	(638,599,837)	(617,306,423)
Participaciones en el capital de otras empresas		31,017,399	31,017,399	31,017,399
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vi	98,729,506	87,511,086	82,632,504
Otros Activos	3, vii	79,984,218	56,445,094	62,804,024
Activos Intangibles		51,312,979	49,168,143	52,828,518
Otros activos		28,671,238	7,276,950	9,975,506
Total de Activos		¢ 14,047,052,022	13,560,711,627	13,706,201,987



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Edgar Barboza Madrigal
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de marzo del 2014, diciembre 2013 y marzo 2013
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO		2014	2013	2013
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, viii	¢ 8,798,845,354	8,349,807,591	8,577,470,291
A la vista		2,675,505,058	2,344,870,792	2,719,420,961
A plazo		6,060,576,314	5,915,376,344	5,792,042,564
Cargos financieros por pagar		62,763,981	89,560,455	66,006,766
Obligaciones con entidades	3, ix	383,375,013	412,495,044	399,726,224
A la vista		0	24,878,328	0
Otras obligaciones con entidades		381,932,158	386,157,898	398,221,831
Cargos financieros por pagar		1,442,854	1,458,818	1,504,393
Cuentas por pagar y provisiones	3, x	402,292,823	297,712,798	531,837,534
Provisiones		104,284,505	99,185,831	91,971,902
Otras cuentas por pagar diversas		298,008,318	198,526,967	439,865,632
Otros pasivos		63,185,386	53,419,032	40,261,184
Ingresos diferidos		63,111,104	53,419,032	39,026,669
Estimación por deterioro de créditos contingentes		4,159	0	0
Otros pasivos		70,123	0	1,234,515
Total de Pasivos		9,647,698,576	9,113,434,465	9,549,295,233
Patrimonio				
Capital Social	3, xi	2,925,762,533	2,882,952,206	2,722,509,257
Capital pagado		2,925,762,533	2,882,952,206	2,722,509,257
Ajustes al patrimonio		1,444,472	13,103,252	48,559,934
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		1,444,472	13,103,252	48,559,934
Reservas Patrimoniales	3, xii	1,396,589,752	1,397,598,752	1,317,984,935
Resultado del período		75,556,689	153,622,952	67,852,627
Total Patrimonio		4,399,353,446	4,447,277,162	4,156,906,753
Total del Pasivo y Patrimonio		¢ 14,047,052,022	13,560,711,627	13,706,201,987
Cuentas contingentes deudoras	3, xiii	183,305,918	146,437,340	76,572,535
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ 22,926,929,156	22,000,052,249	22,941,122,958
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		22,770,068,040	21,838,997,580	21,834,645,195
Cuenta de orden po		156,861,116	161,054,670	1,106,477,763



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Edgar Barboza Madrigal
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de marzo del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

		2014	2013
Ingresos Financieros	3, xv		
Por disponibilidades		¢ 1,285,794	4,456,198
Por inversiones en instrumentos financieros		114,707,664	152,346,690
Por cartera de créditos		289,967,620	237,333,363
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		85,144,293	13,361,124
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		13,197,806	28,267,387
Por otros ingresos financieros		4,893,787	5,547,630
Total de ingresos financieros		509,196,965	441,312,393
Gastos financieros	3, xvi		
Por obligaciones con el público		151,756,987	168,793,779
Por Obligaciones con Entidades Financieras		7,679,178	8,001,129
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		53,883,154	21,309,160
Por otros gastos financieros		1,872,451	2,830,504
Total de Gastos Financieros		215,191,771	200,934,572
Por estimación de deterioro de activos		30,003,835	16,037,481
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		4,897,406	974,481
RESULTADO FINANCIERO		268,898,766	225,314,821
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		22,117,752	11,025,129
Por otros ingresos operativos		40,020,681	32,416,914
Total otros ingresos de operación		62,138,433	43,442,043
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,425,185	378,838
Por bienes realizables		43,457,001	10,158,143
Por provisiones		6,046,868	5,445,802
Por otros gastos operativos		23,510,750	25,820,002
Total Otros Gastos de Operación		74,439,804	41,802,786
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		256,597,395	226,954,078
Gastos Administrativos	3, xvii		
Por gastos del personal		91,614,432	85,476,063
Por otros gastos de administración		85,854,735	70,428,908
Total Gastos Administrativos		177,469,168	155,904,971
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		79,128,227	71,049,108
Participación sobre la utilidad		3,571,538	3,196,480
RESULTADO DEL PERIODO		75,556,689	67,852,627
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		1,444,472	48,559,934
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		1,444,472	48,559,934
RESULTADO DEL PERIODO		77,001,161	116,412,562



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Edgar Barboza Madrigal
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de marzo del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del período	¢ 75,556,689	67,852,627
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre resultado e impuestos	3,571,538	3,196,480
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.	0	0
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas	(27,021,093)	6,651,594
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	30,003,835	16,037,481
Pérdidas por otras estimaciones	38,718,036	9,095,729
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	5,098,674	3,728,877
Depreciaciones y amortizaciones	14,110,700	9,197,369
	<u>140,038,378</u>	<u>115,760,158</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(202,676,389)	(53,686,429)
Bienes realizables	(196,883,828)	930,899
Cuentas por cobrar	10,408,202	80,992,135
Productos por cobrar	(22,965,707)	(56,773,300)
Otros activos	(29,014,627)	158,211,156
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	475,834,237	153,924,249
Otras cuentas por pagar y provisiones	98,491,711	294,885,136
Productos por pagar	(26,796,474)	(8,254,781)
Otros pasivos	9,766,354	(337,788)
	<u>256,201,857</u>	<u>685,651,435</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)	0	(814,180,346)
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	29,495,731	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(19,853,617)	(10,767,259)
	<u>9,642,114</u>	<u>(824,947,605)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones	(29,120,031)	(3,825,192)
Pago de excedentes	(153,622,952)	(137,638,356)
Aportes de capital recibidos en efectivo	42,810,327	20,886,293
Reservas patrimoniales	(1,009,000)	(1,468,000)
	<u>(140,941,656)</u>	<u>(122,045,255)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Variación neta del efectivo y equivalentes	124,902,315	(261,341,425)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	2,038,499,001	2,339,618,438
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>¢ 2,163,401,316</u>	<u>2,078,277,013</u>

3, xviii



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Edgar Barboza Madrigal
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditor

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 2014 y 2013
(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 2013	¢ 2,701,622,964	(9,972,075)	1,319,452,935	137,638,356	4,148,742,180
Excedente del período	-	-	-	67,852,627	67,852,627
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(137,638,356)	(137,638,356)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	(1,468,000)	-	(1,468,000)
Capital Social, Aumento neto	20,886,293	-	-	-	20,886,293
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	-	58,532,009	-	-	58,532,009
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	-	-	-	-
Otros:	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo del 2013	¢ 2,722,509,257	48,559,934	1,317,984,935	67,852,627	4,156,906,753
Saldo al 1 de enero del período 2014	¢ 2,882,952,206	13,103,252	1,397,598,752	153,622,952	4,447,277,162
Excedente del período	-	-	-	75,556,689	75,556,689
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(153,622,952)	(153,622,952)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	(1,009,000)	-	(1,009,000)
Capital Social, Aumento neto	42,810,327	-	-	-	42,810,327
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	-	(11,658,779)	-	-	(11,658,779)
Saldo al 31 de Marzo del 2014	¢ 2,925,762,533	1,444,472	1,396,589,752	75,556,689	4,399,353,446



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Edgar Barboza Madrigal
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditora

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros