

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de Junio del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	Notas	2,011	2,010
ACTIVOS			
Disponibilidades	3, i	¢ 530,698,244	¢ 419,094,082
Efectivo		6,199,391	3,960,546
Entidades financieras del país		524,498,853	415,133,536
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	4,216,155,137	4,245,089,653
Disponibles para la venta		4,152,988,175	4,202,950,430
Productos por cobrar		63,166,962	42,139,223
Cartera de Créditos	3, iii	7,579,069,496	8,224,726,544
Créditos vigentes		4,485,828,326	5,703,681,168
Créditos vencidos		2,680,635,409	2,381,507,391
Créditos en cobro judicial		308,685,204	190,934,588
Productos por cobrar		281,238,302	245,917,998
Estimación por deterioro		(177,317,743)	(297,314,600)
Cuentas y productos por cobrar	3, iv	2,184,906	191,795,276
Otras cuentas por cobrar		4,247,249	193,857,619
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar		(2,062,344)	(2,062,344)
Bienes realizables	3, v	513,541,095	477,420,395
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		946,590,143	663,690,201
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(433,049,047)	(186,269,806)
Participaciones en el capital de otras empresas		31,017,399	25,017,366
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vi	569,845,107	569,631,293
Otros Activos		24,808,431	13,844,714
Cargos diferidos		0	0
Activos Intangibles		5,779,880	2,459,390
Otros activos		19,028,551	11,385,323
Total de Activos		<u>13,467,319,815</u> ¢	<u>14,166,619,321</u>


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 SITUACION FINANCIERA
Al 30 de Junio del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO		2,011	2,010	
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, vii	9,148,734,931	8,739,760,889	¢
A la vista		3,078,968,678	3,143,538,997	
Captaciones a plazo		6,001,786,684	5,510,850,094	
Cargos financieros por pagar		67,979,569	85,371,797	
Obligaciones con entidades	3, viii	424,700,330	1,603,650,153	
Obligaciones con entidades no financieras		423,101,945	1,596,556,101	
Cargos financieros por pagar		1,598,385	7,094,052	
Cuentas por pagar y provisiones	3, ix	190,144,646	294,177,029	
Provisiones		84,509,122	79,934,096	
Otras cuentas por pagar diversas		105,635,524	214,242,933	
Otros pasivos		36,850,284	51,539,049	
Ingresos diferidos		36,777,372	51,493,499	
Otros pasivos		72,912	45,550	
Total de Pasivos		9,800,430,191	10,689,127,119	
Patrimonio				
Capital Social	3, x	2,290,792,144	2,131,231,928	
Capital pagado		2,290,792,144	2,131,231,928	
Ajustes al patrimonio		200,233,143	202,140,831	
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		184,703,097	184,703,097	
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		15,530,046	17,437,733	
Reservas Patrimoniales	3, xi	1,043,667,548	991,007,334	
Resultado del período		132,196,789	153,112,109	
Total Patrimonio		3,666,889,625	3,477,492,201	
Total del Pasivo y Patrimonio		13,467,319,815	14,166,619,321	¢
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xii	26,741,419,447	30,728,146,091	0
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		25,388,567,575	29,568,298,425	
Cuenta de orden por cuenta por cuenta terceros deudoras		1,352,851,872	1,159,847,665	


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 30 de Junio del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

		2,011	2,010
Ingresos Financieros	3, xiii		
Por disponibilidades		859,858 ¢	1,332,911
Por inversiones en instrumentos financieros		159,720,624	127,949,669
Por cartera de créditos		674,985,928	739,463,921
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		13,578,813	10,258,554
Por otros ingresos financieros		70,581,128	98,674,099
Total de ingresos financieros		<u>919,726,351</u>	<u>977,679,154</u>
Gastos financieros	3, xiv		
Por obligaciones con el público		374,328,746	384,258,082
Por Obligaciones con Entidades Financieras		28,883,317	102,565,382
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		10,667,770	33,249,730
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		983,689	0
Por otros gastos financieros		61,359,442	81,116,748
Total de Gastos Financieros		<u>476,222,965</u>	<u>601,189,942</u>
Por estimación de deterioro de activos		24,833,436	17,000,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		6,800,894	8,337,605
RESULTADO FINANCIERO		<u>425,470,843</u>	<u>367,826,817</u>
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		18,191,332	17,490,612
Por otros ingresos operativos		67,963,549	115,075,515
Total otros ingresos de operación		<u>86,154,882</u>	<u>132,566,126</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		802,684	324,267
Por bienes realizables		103,200,235	87,290,000
Por bienes diversos		0	0
Por provisiones		8,059,592	7,971,248
Por otros gastos operativos		48,488,910	37,391,943
Total Otros Gastos de Operación		<u>160,551,421</u>	<u>132,977,457</u>
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		<u>351,074,304</u>	<u>367,415,486</u>
Gastos Administrativos	3, xv		
Gastos del personal		150,362,848	142,316,570
Otros gastos de administración		62,285,499	64,772,854
Total Gastos Administrativos		<u>212,648,347</u>	<u>207,089,424</u>
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>138,425,957</u>	<u>160,326,062</u>
Participación sobre la utilidad		6,229,168	7,213,953
Impuesto sobre la renta		0	0
RESULTADO DEL PERIODO		<u>132,196,789</u>	<u>153,112,109</u>
RESULTADO DEL PERIODO		<u>132,196,789 ¢</u>	<u>153,112,109</u>


MBA Victor Hugo Cartanán Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Licda Leticia Elizondo Marín
Auditora interna

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de Junio del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	2,011	2,010
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del período	132,196,789 ¢	153,112,109
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre excedente e impuestos	6,229,168	7,213,953
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.	0	87,000,000
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas	9,731,972	31,053,211
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	24,833,436	17,000,000
Pérdidas por otras estimaciones	101,173,546	0
Gastos por provisiones sociales, neto de pagos	8,718,293	(92,972,637)
Depreciaciones y amortizaciones	12,892,146	17,770,166
	<u>295,775,351</u>	<u>220,176,802</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	1,119,092,638	(307,835,381)
Bienes realizables	(569,617,608)	4,339,400
Cuentas por cobrar	120,832,684	(43,667,388)
Productos por cobrar	16,552,069	11,577,733
Otros activos	(8,611,558)	(4,394,835)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	(207,315,996)	199,160,458
Otras cuentas por pagar y provisiones	(72,086,591)	11,862,852
Productos por pagar	(4,488,556)	9,044,113
Otros pasivos	(6,553,901)	(1,543,122)
	<u>683,578,532</u>	<u>98,720,632</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	117,013,509	887,061,906
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(7,421,094)	(945,938)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	(33)	(4,673,352)
	<u>109,592,382</u>	<u>881,442,616</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones	(1,102,712,651)	(65,143,699)
Pago de excedentes	(185,166,953)	(185,166,954)
Aportes de capital recibidos en efectivo	33,062,074	33,062,074
Reservas patrimoniales	(12,107,650)	61,370,141
	<u>(1,271,806,997)</u>	<u>(155,878,438)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Variación neta del efectivo y equivalentes	(478,636,083)	824,284,810
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,387,452,077	2,534,990,317
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>908,815,994 ¢</u>	<u>3,359,275,127</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

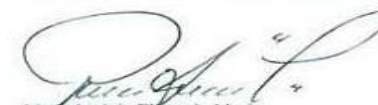
CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el período terminado el 30 de junio del 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Ajustes al</u> <u>Patrimonio</u>	<u>Reservas</u> <u>Patrimoniales</u>	<u>Excedente</u> <u>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	<u>3,502,122,015</u>
Excedente del período	-	-	-	153,112,109	153,112,109
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(185,166,953)	(185,166,953)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
Disminución neta de reservas	-	-	(24,899,665)	-	(24,899,665)
Capital Social, Aumento neto	33,062,074	-	-	-	33,062,074
Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	(737,378)	-	-	(737,378)
Saldo al 30 de junio del 2010	¢ <u>2,131,231,928</u>	<u>202,140,831</u>	<u>991,007,334</u>	<u>153,112,109</u>	<u>3,477,492,202</u>
Saldo al 1 de enero del período 2011	¢ 2,301,214,899	195,926,260	1,055,775,198	146,563,942	<u>3,699,480,299</u>
Excedente del período	-	-	-	132,196,789	132,196,789
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(146,563,942)	(146,563,942)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
Disminución neta de reservas	-	-	(12,107,650)	-	(12,107,650)
Capital Social, Aumento neto	(10,422,755)	-	-	-	(10,422,755)
neto de impuesto sobre la renta	-	4,306,883	-	-	4,306,883
Saldo al 30 de junio del 2011	¢ <u>2,290,792,144</u>	<u>200,233,143</u>	<u>1,043,667,548</u>	<u>132,196,789</u>	<u>3,666,889,624</u>


MBA Víctor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General


Licda Leticia Elizondo Marín
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros