

CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de junio del 2014, diciembre 2013 y junio 2013
(En colones sin céntimos)

	Notas	2014	2013	2013
ACTIVOS				
Disponibilidades	3, i	¢ 446,764,042	363,419,174	510,059,973
Entidades financieras del país		446,764,042	363,419,174	510,059,973
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	6,600,275,057	6,080,428,850	6,637,273,762
Disponibles para la venta		6,442,696,435	5,891,581,402	6,477,304,303
Productos por cobrar		157,578,623	188,847,448	159,969,459
Cartera de Créditos	3, iii	7,657,745,664	6,896,513,688	6,047,653,128
Créditos vigentes		4,794,587,086	4,807,003,418	3,754,058,299
Créditos vencidos		2,620,389,518	1,987,802,626	2,210,037,676
Créditos en cobro judicial		91,486,260	62,328,642	18,488,436
Productos por cobrar		319,276,810	227,696,446	213,688,746
Estimación por deterioro		(167,994,010)	(188,317,444)	(148,620,028)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	42,723,498	23,011,218	7,793,683
Otras cuentas por cobrar		44,785,842	25,073,561	9,856,027
Estimación por deterioro		(2,062,344)	(2,062,344)	(2,062,344)
Bienes realizables	3, v	155,477,879	22,365,119	45,778,364
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		857,199,958	660,964,956	683,266,610
Otros bienes realizables		125,169	0	0
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(701,847,248)	(638,599,837)	(637,488,246)
Participaciones en el capital de otras empresas		31,074,399	31,017,399	31,017,399
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vi	93,696,874	87,511,086	77,297,354
Otros Activos	3, vii	56,566,071	56,445,094	59,051,145
Activos Intangibles		49,424,356	49,168,143	47,892,597
Otros activos		7,141,716	7,276,950	11,158,548
Total de Activos		¢ 15,084,323,486	13,560,711,627	13,415,924,808



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 30 de junio del 2014, diciembre 2013 y junio 2013
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO		2014	2013	2013
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, viii	¢ 8,852,003,267	8,349,807,591	8,332,367,772
A la vista		2,334,683,018	2,344,870,792	2,250,022,471
A plazo		6,439,921,526	5,915,376,344	6,003,372,898
Cargos financieros por pagar		77,398,723	89,560,455	78,972,403
Obligaciones con entidades	3, ix	1,359,587,870	412,495,044	395,789,788
A la vista		0	24,878,328	0
A plazo		972,230,000	0	0
Otras obligaciones con entidades		377,599,893	386,157,898	394,300,210
Cargos financieros por pagar		9,757,977	1,458,818	1,489,578
Cuentas por pagar y provisiones	3, x	392,232,077	297,712,798	396,585,097
Provisiones		109,088,573	99,185,831	101,091,673
Otras cuentas por pagar diversas		283,143,504	198,526,967	295,493,424
Otros pasivos		73,083,216	53,419,032	42,588,219
Ingresos diferidos		73,063,722	53,419,032	42,246,651
Estimación por deterioro de créditos contingentes		4,159	0	0
Otros pasivos		15,336	0	341,568
Total de Pasivos		10,676,906,430	9,113,434,465	9,167,330,876
Patrimonio				
Capital Social	3, xi	2,874,971,053	2,882,952,206	2,762,748,573
Capital pagado		2,874,971,053	2,882,952,206	2,762,748,573
Ajustes al patrimonio		9,941,745	13,103,252	35,357,937
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		9,941,745	13,103,252	35,357,937
Reservas Patrimoniales	3, xii	1,408,822,397	1,397,598,752	1,316,824,935
Resultado del período		113,681,860	153,622,952	133,662,487
Total Patrimonio		4,407,417,056	4,447,277,162	4,248,593,933
Total del Pasivo y Patrimonio		¢ 15,084,323,486	13,560,711,627	13,415,924,808
Cuentas contingentes deudoras	3, xiii	181,963,971	146,437,340	89,203,444
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xiv	¢ 22,931,863,642	22,000,052,249	22,791,927,545
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		22,780,773,283	21,838,997,580	21,830,313,363
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		151,090,359	161,054,670	961,614,182



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 30 de junio del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

		2014	2013
Ingresos Financieros	3, xv		
Por disponibilidades		¢ 3,477,170	6,416,773
Por inversiones en instrumentos financieros		228,602,197	301,097,298
Por cartera de créditos		582,750,966	501,765,437
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		114,800,896	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		21,832,950	39,098,434
Por otros ingresos financieros		8,946,680	9,764,277
Total de ingresos financieros		960,410,859	858,142,219
Gastos financieros	3, xvi		
Por obligaciones con el público		310,547,588	335,659,229
Por Obligaciones con Entidades Financieras		23,604,222	15,924,751
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		84,545,651	7,896,757
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		0	269,454
Por otros gastos financieros		13,485,683	5,110,309
Total de Gastos Financieros		432,183,144	364,860,500
Por estimación de deterioro de activos		31,615,496	18,626,280
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		6,509,067	3,563,280
RESULTADO FINANCIERO		503,121,287	478,218,720
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		29,385,129	16,834,688
Por otros ingresos operativos		78,977,007	63,080,516
Total otros ingresos de operación		108,362,136	79,915,204
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		2,867,394	1,852,580
Por bienes realizables		68,860,682	32,230,728
Por bienes diversos		406,220	0
Por provisiones		11,916,062	10,575,587
Por otros gastos operativos		56,380,265	55,886,001
Total Otros Gastos de Operación		140,430,623	100,544,896
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		471,052,800	457,589,028
Gastos Administrativos	3, xvii		
Por gastos del personal		187,459,769	171,170,666
Por otros gastos de administración		164,542,950	146,029,812
Total Gastos Administrativos		352,002,719	317,200,477
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		119,050,080	140,388,550
Participación sobre la utilidad		5,368,220	6,726,063
RESULTADO DEL PERIODO		113,681,860	133,662,487
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		9,941,745	35,357,937
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		9,941,745	35,357,937
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		¢ 123,623,606	169,020,425



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
Del 01 de abril al 30 de junio del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

		2014	2013
Ingresos Financieros	3, xviii		
Por disponibilidades		¢ 2,191,376	1,960,574
Por inversiones en instrumentos financieros		113,894,533	148,750,608
Por cartera de créditos		292,783,346	264,432,074
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		29,656,604	51,279
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		8,635,144	10,831,047
Por otros ingresos financieros		4,052,892	4,216,647
Total de ingresos financieros		451,213,894	430,242,229
Gastos financieros	3, xix		
Por obligaciones con el público		158,790,601	166,865,450
Por Obligaciones con Entidades Financieras		15,925,044	7,923,622
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		30,662,497	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		0	269,454
Por otros gastos financieros		11,613,231	2,279,805
Total de Gastos Financieros		216,991,373	177,338,331
Por estimación de deterioro de activos		1,611,661	2,588,799
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		1,611,661	2,588,799
RESULTADO FINANCIERO		234,222,521	252,903,898
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		7,267,377	5,809,559
Por bienes realizables		0	0
Por otros ingresos operativos		38,956,326	30,663,602
Total otros ingresos de operación		46,223,703	36,473,161
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,442,209	1,473,741
Por bienes realizables		25,403,681	22,072,585
Por bienes diversos		406,220	0
Por provisiones		5,869,193	5,129,784
Por otros gastos operativos		32,869,515	30,065,999
Total Otros Gastos de Operación		65,990,818	58,742,110
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		214,455,405	230,634,950
Gastos Administrativos	3, xx		
Por gastos del personal		95,845,336	85,694,603
Por otros gastos de administración		78,688,215	75,600,904
Total Gastos Administrativos		174,533,551	161,295,507
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		39,921,854	69,339,443
Participación sobre la utilidad		1,796,682	3,529,583
RESULTADO DEL PERIODO		38,125,172	65,809,860
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		8,497,273	(13,201,997)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		8,497,273	(13,201,997)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		¢ 46,622,445	52,607,863



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 30 de junio del 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del período	¢ 113,681,860	133,662,487
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre resultado e impuestos	5,368,220	6,726,063
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	(30,255,246)	6,675,981
Pérdidas por estimación para créditos incobrables	31,615,496	18,626,280
Pérdidas por otras estimaciones	63,247,411	29,277,552
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	9,902,742	12,848,648
Depreciaciones y amortizaciones	28,233,257	18,230,526
	<u>221,793,741</u>	<u>226,047,537</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(645,603,410)	(342,905,763)
Bienes realizables	(196,235,002)	(46,837,829)
Cuentas por cobrar	(19,275,357)	85,064,120
Productos por cobrar	(60,311,539)	(94,882,366)
Otros activos	(120,978)	159,028,418
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	463,622,314	(104,591,033)
Otras cuentas por pagar y provisiones	86,994,015	146,978,089
Productos por pagar	(3,862,573)	4,696,041
Otros pasivos	19,664,184	1,989,247
	<u>(133,334,604)</u>	<u>34,586,461</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)	(990,053,634)	(667,291,653)
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	0	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(23,708,618)	(11,529,649)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	(57,000)	0
	<u>(1,013,819,252)</u>	<u>(678,821,302)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones	938,793,667	(7,746,813)
Pago de excedentes	(153,622,952)	(137,638,356)
Aportes de capital recibidos en efectivo	(7,981,153)	61,125,609
Reservas patrimoniales	11,223,645	(2,628,000)
	<u>788,413,207</u>	<u>(86,887,560)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Variación neta del efectivo y equivalentes	(358,740,650)	(731,122,401)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	2,038,499,001	2,339,618,438
Efectivo y equivalentes al final del año	¢ <u>1,679,758,351</u>	<u>1,608,496,037</u>



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 30 de Junio 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	-	-	-	133,662,487	133,662,487
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	-	-	(2,628,000)	-	(2,628,000)
Capital Social, Aumento neto	61,125,609	-	-	-	61,125,609
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	-	45,330,012	-	-	45,330,012
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	-	-	-	-
Otros:	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Junio del 2013	€ 2,762,748,573	35,357,937	1,316,824,935	133,662,487	4,248,593,933
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	-	-	-	113,681,860	113,681,860
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	-	-	11,223,645	-	11,223,645
Capital Social, Aumento neto	(7,981,153)	-	-	-	(7,981,153)
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	-	(3,161,507)	-	-	(3,161,507)
Saldo al 30 de Junio del 2014	€ 2,874,971,053	9,941,745	1,408,822,397	113,681,860	4,407,417,056



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Edgar Barboza Madrigal
Contador



Antonio Mora Navarro
Auditora

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros