

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

	Notas	2,011	2,010
ACTIVOS			
Disponibilidades	3, i	¢ 374,342,269	412,052,164
Efectivo		6,000,951	8,111,888
Entidades financieras del país		368,341,317	403,940,276
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	5,077,394,326	3,983,324,662
Disponibles para la venta		5,016,873,755	3,948,769,911
Productos por cobrar		60,520,571	34,554,751
Cartera de Créditos	3, iii	7,680,465,879	8,194,693,240
Créditos vigentes		5,447,546,880	4,349,224,300
Créditos vencidos		1,858,986,660	3,507,339,351
Créditos en cobro judicial		368,351,217	221,515,153
Productos por cobrar		188,426,803	291,017,183
Estimación por deterioro de la Cartera de Crédito		(182,845,682)	(174,402,746)
Cuentas y productos por cobrar	3, iv	43,582,656	117,826,720
Otras cuentas por cobrar		45,645,000	119,889,064
Estimación por incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar		(2,062,344)	(2,062,344)
Bienes realizables	3, v	0	324,842,795
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (Estimación por deterioro y por disposición legal)		359,686,034 (359,686,034)	662,112,601 (337,269,806)
Participaciones en el capital de otras empresas		34,914,031	31,017,366
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vi	54,450,413	564,872,341
Otros Activos		23,056,560	10,802,337
Cargos diferidos		0	0
Activos Intangibles		6,900,061	1,954,795
Otros activos		16,156,499	8,847,543
Total de Activos		¢ 13,288,206,133	13,639,431,625


MBA Victor Hugo Cartanán Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Lic. Leticia Elizondo Marín
Auditora interna

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

		2,011	2,010
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Obligaciones con el Público	3, vii	¢ 9,105,724,100	8,246,281,895
A la vista		2,862,088,607	2,719,317,966
Captaciones a plazo		6,185,383,671	5,458,928,065
Cargos financieros por pagar		58,251,823	68,035,864
Obligaciones con entidades	3, viii	421,393,465	1,568,845,876
Otras obligaciones con entidades		419,807,525	1,561,915,190
Cargos financieros por pagar		1,585,939	6,930,685
Cuentas por pagar y provisiones	3, ix	164,420,927	241,823,767
Provisiones		91,659,221	83,655,035
Otras cuentas por pagar diversas		72,761,706	158,168,732
Otros pasivos		36,641,220	49,909,214
Ingresos diferidos		36,398,292	49,909,214
Otros pasivos		242,928	0
Total de Pasivos		9,728,179,711	10,106,860,752
Patrimonio			
Capital Social	3, x	2,339,619,966	2,172,277,058
Capital pagado		2,339,619,966	2,172,277,058
Ajustes al patrimonio		6,837,463	203,007,792
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		0	184,703,097
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		6,837,463	18,304,695
Reservas Patrimoniales	3, xi	1,039,804,788	955,919,334
Resultado del período		173,764,205	201,366,689
Total Patrimonio		3,560,026,422	3,532,570,874
Total del Pasivo y Patrimonio		¢ 13,288,206,133	13,639,431,625
Cuentas contingentes deudoras		74,326,868	77,798,546
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xii	¢ 25,773,953,386	29,418,222,904
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		24,321,917,611	29,418,222,904
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		1,452,035,775	0


MBA Víctor Hugo Carfagna 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

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

		2,011	2,010
Ingresos Financieros	3, xiii		
Por disponibilidades		¢ 1,287,103	1,970,947
Por inversiones en instrumentos financieros		244,777,697	194,254,399
Por cartera de créditos		979,287,460	1,104,797,422
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		19,761,216	18,435,046
Por otros ingresos financieros		99,824,939	140,307,575
Total de ingresos financieros		1,344,938,415	1,778,887,722
Gastos financieros	3, xiv		
Por obligaciones con el público		548,915,379	567,790,282
Por Obligaciones con Entidades Financieras		37,311,069	152,018,495
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		942,843	63,866,742
Por otros gastos financieros		87,772,551	120,499,767
Total de Gastos Financieros		674,941,842	1,223,297,620
Por estimación de deterioro de activos		203,863,783	45,088,146
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		12,328,832	12,688,686
RESULTADO FINANCIERO		478,461,621	523,190,643
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		24,648,495	26,621,470
Por bienes realizables		478,143	0
Por participacion en otras empresas		3,896,632	0
Por otros ingresos operativos		264,198,781	134,125,293
Total otros ingresos de operación		293,222,051	160,746,764
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,098,691	522,147
Por bienes realizables		170,699,013	90,498,193
Por bienes diversos		0	0
Por provisiones		12,639,921	12,088,968
Por otros gastos operativos		72,827,100	51,067,322
Total Otros Gastos de Operación		257,264,725	154,176,630
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		514,418,947	529,760,777
Gastos Administrativos	3, xv		
Gastos del personal		215,180,822	218,939,764
Otros gastos de administración		117,428,458	99,486,401
Total Gastos Administrativos		332,609,280	318,426,165
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		181,809,667	211,334,612
Participación sobre la utilidad		8,045,462	9,967,922
RESULTADO DEL PERIODO		173,764,205	201,366,689
RESULTADO DEL PERIODO		¢ 173,764,205	201,366,689


MIBA Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General


Licda Leticia Etzondo Marin
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

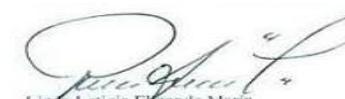
CREDECOOP, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de setiembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	2,011	2,010
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Excedente del período	173,764,205	201,366,689
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Participación sobre excedente e impuestos	8,045,462	9,967,922
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.	(171,517,122)	87,000,000
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas	789,068	54,875,881
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	203,863,783	45,088,146
Pérdidas por otras estimaciones	151,148,391	0
Gastos por provisiones sociales, neto de pagos	15,868,392	(92,972,637)
Depreciaciones y amortizaciones	17,670,419	25,100,613
	399,632,598	330,426,614
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	760,284,964	(294,100,519)
Bienes realizables	(120,205,632)	5,917,000
Cuentas y comisiones por cobrar	79,466,798	31,060,279
Productos por cobrar	112,009,959	(25,936,979)
Otros activos	(8,341,444)	(2,722,359)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	(258,846,923)	(209,257,918)
Otras cuentas por pagar y provisiones	(106,853,601)	(43,244,378)
Productos por pagar	(14,228,748)	(8,455,186)
Otros pasivos	(6,762,965)	(3,172,957)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	836,155,006	(219,486,403)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)	0	(823,453,416)
Disminución en depósitos y valores (excepto valores negociables)	341,403,225	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(7,854,616)	(2,147,533)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	513,500,000	0
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	(3,896,665)	(10,673,353)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	843,151,944	(836,274,302)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones	(1,106,007,071)	(99,784,610)
Pago de excedentes	(146,563,941)	(185,166,954)
Aportes de capital recibidos en efectivo	38,405,067	74,107,204
Reservas patrimoniales	(15,970,410)	177,282,141
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	(1,230,136,355)	(33,562,219)
Variación neta del efectivo y equivalentes	449,170,595	(1,089,322,924)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,387,452,077	2,534,990,317
Efectivo y equivalentes al final del año	1,836,622,672	1,445,667,393

3, xvi


MIBA Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General


Lic. 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 setiembre 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		-	-	-	201,366,689	201,366,689
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		-	-	(59,987,665)	-	(59,987,665)
Capital Social, Aumento neto		74,107,204	-	-	-	74,107,204
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		-	129,583	-	-	129,583
Saldo al 30 de setiembre del 2010	¢	2,172,277,058	203,007,792	955,919,334	201,366,689	3,532,570,874
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		-	-	-	173,764,205	173,764,205
Distribución de excedentes período anterior		-	-	-	(146,563,942)	(146,563,942)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-
Aumento po excedente del período anterior no retirado		-	-	21,387,190	-	21,387,190
Disminución neta de reservas		-	-	(37,357,600)	-	(37,357,600)
Capital Social, Aumento neto		38,405,067	-	-	-	38,405,067
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		-	(189,088,797)	-	-	(189,088,797)
Ajuste por revaluación de bienes diversos		-	-	-	-	-
Otros:		-	-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre del 2011	¢	2,339,619,966	6,837,463	1,039,804,788	173,764,205	3,560,026,422


MBA Victor Hugo Cartan Salazar
Gerente General


Lic. Edgar Barboza Madrigal
Contador General


Lic. Leticia Elizondo Marin
Auditora interna

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros