

**CREDECOOP**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 30 de setiembre del 2016, diciembre 2015 y setiembre 2015**  
**(En colones sin céntimos)**

	Notas	2016	2015	2015
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>3, i</b>	¢ 805,888,995	1,107,395,368	728,437,613
Efectivo		243,038,634	201,021,275	143,333,032
Entidades financieras del país		562,850,361	906,374,094	585,104,581
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>3, ii</b>	<u>8,287,321,296</u>	<u>8,091,499,729</u>	<u>7,630,290,013</u>
Disponibles para la venta		8,079,440,926	7,883,232,871	7,439,685,804
Productos por cobrar		207,880,370	208,266,859	190,604,209
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3, iii</b>	<u>9,839,545,576</u>	<u>9,260,151,576</u>	<u>9,064,106,795</u>
Créditos vigentes		7,420,717,034	6,545,852,474	6,548,541,123
Créditos vencidos		2,330,082,099	2,539,597,146	2,345,208,787
Créditos en cobro judicial		104,422,118	113,674,427	95,385,994
Productos por cobrar		251,551,789	270,000,393	270,941,869
Estimación por deterioro		(267,227,464)	(208,972,863)	(195,970,977)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>3, iv</b>	<u>12,662,355</u>	<u>11,433,951</u>	<u>5,051,746</u>
Otras cuentas por cobrar		12,917,956	13,302,322	7,114,090
Estimación por deterioro		(255,601)	(1,868,371)	(2,062,344)
<b>Bienes realizables</b>	<b>3, v</b>	<u>84,572,173</u>	<u>207,209,679</u>	<u>36,510,338</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		803,109,233	1,019,221,572	801,443,322
Otros bienes realizables		855,767	564,363	328,306
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(719,392,827)	(812,576,256)	(765,261,290)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<b>3, vi</b>	<u>34,573,599</u>	<u>34,573,599</u>	<u>34,573,599</u>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	<b>3, vii</b>	<u>572,736,656</u>	<u>601,886,912</u>	<u>613,061,631</u>
<b>Otros Activos</b>	<b>3, viii</b>	<u>54,293,548</u>	<u>44,600,039</u>	<u>46,275,996</u>
Activos Intangibles		24,285,225	15,616,493	21,142,903
Otros activos		30,008,323	28,983,545	25,133,093
<b>Total de Activos</b>		<u>¢ 19,691,594,197</u>	<u>19,358,750,852</u>	<u>18,158,307,731</u>



Victor Hugo Carranza Salazar  
**Gerente**



Luis Gustavo Monge Picado  
**Contador**



Antonio Mora Navarro  
**Auditor**

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**CREDECOOP**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 30 de setiembre del 2016, diciembre 2015 y setiembre 2015**  
**(En colones sin céntimos)**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3, ix</b>	¢ 10,337,820,164	9,831,579,547	9,481,392,213
A la vista		2,714,420,639	3,327,576,864	2,898,497,802
A plazo		7,540,831,538	6,421,515,352	6,502,650,041
Cargos financieros por pagar		82,567,988	82,487,331	80,244,370
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3, x</b>	3,390,553,468	3,692,327,771	3,154,049,392
A la vista		9,534,962	0	0
A plazo		2,994,641,056	3,260,096,973	2,748,466,492
Otras obligaciones con entidades		333,349,579	349,214,029	354,244,276
Cargos financieros por pagar		53,027,871	83,016,769	51,338,624
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>3, xi</b>	321,803,854	351,586,639	288,757,550
Provisiones		98,566,777	67,021,582	77,381,337
Otras cuentas por pagar diversas		223,237,077	284,565,057	211,376,213
<b>Otros pasivos</b>	<b>3, xii</b>	164,454,994	145,098,227	136,676,324
Ingresos diferidos		164,385,810	144,898,421	136,598,064
Estimación por deterioro de créditos contingentes		4,159	4,159	4,159
Otros pasivos		65,025	195,647	74,101
<b>Total de Pasivos</b>		<u>14,214,632,480</u>	<u>14,020,592,184</u>	<u>13,060,875,478</u>
<b>Patrimonio</b>				
<b>Capital Social</b>	<b>3, xiii</b>	3,452,351,530	3,391,351,053	3,271,465,645
Capital pagado		3,452,351,530	3,391,351,053	3,271,465,645
<b>Ajustes al patrimonio</b>		3,191,593	51,113,137	11,571,760
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		3,191,593	51,113,137	11,571,760
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3, xiv</b>	1,690,246,748	1,676,588,530	1,514,955,577
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		0	219,105,948	0
<b>Resultado del período</b>		331,171,846	0	299,439,271
<b>Total Patrimonio</b>		<u>5,476,961,717</u>	<u>5,338,158,668</u>	<u>5,097,432,254</u>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<u>¢ 19,691,594,197</u>	<u>19,358,750,852</u>	<u>18,158,307,731</u>
<b>Cuentas contingentes deudoras</b>	<b>3, xv</b>	307,795,305	279,864,485	294,717,504
<b>Otras cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>3, xvi</b>	¢ 17,780,199,752	17,551,873,152	22,793,632,349
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		17,672,175,977	17,437,693,113	22,675,856,016
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		108,023,775	114,180,039	117,776,334



Victor Hugo Carranza Salazar  
**Gerente**



Luis Gustavo Monge Picado  
**Contador**



Antonio Mora Navarro  
**Auditor**

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**CREDECOOP**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Del 01 de julio al 30 de setiembre del 2016 y 2015**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xvii</b>		
Por disponibilidades		1,986,862	1,996,625
Por inversiones en instrumentos financieros		156,749,504	153,863,710
Por cartera de créditos		373,838,489	331,997,304
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		3,523,765	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		7,623,515	49,899,075
Por otros ingresos financieros		10,429,572	9,031,476
<b>Total de ingresos financieros</b>		<u>554,151,707</u>	<u>546,788,190</u>
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xviii</b>		
Por obligaciones con el público		167,705,621	153,773,336
Por Obligaciones con Entidades Financieras		40,399,236	48,865,438
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	307,206
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		177,987	0
Por otros gastos financieros		3,316,661	10,546,211
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<u>211,599,506</u>	<u>213,492,192</u>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		51,350,002	36,000,000
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		2,767,610	496,740
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u>293,969,809</u>	<u>297,792,738</u>
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		28,162,619	16,978,023
Por bienes realizables		1,894,457	48,949,159
Por otros ingresos operativos		6,461,626	6,939,911
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<u>36,518,703</u>	<u>72,867,093</u>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		851,739	476,465
Por bienes realizables		14,563,013	36,129,435
Por bienes diversos		11,215	0
Por provisiones		6,264,069	5,394,008
Por otros gastos operativos		28,715,045	35,004,338
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<u>50,405,080</u>	<u>77,004,246</u>
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>		<u>280,083,432</u>	<u>293,655,585</u>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xix</b>		
Por gastos del personal		95,757,639	90,563,268
Por otros gastos de administración		88,061,461	92,905,202
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<u>183,819,100</u>	<u>183,468,469</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<u>96,264,332</u>	<u>110,187,116</u>
Participación sobre la utilidad		4,331,895	4,958,182
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<u>91,932,437</u>	<u>105,228,933</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(10,525,026)	(39,264,534)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<u>(10,525,026)</u>	<u>(39,264,534)</u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<u>81,407,411</u>	<u>65,964,400</u>



Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente



Luis Gustavo Monge Picado  
Contador



Antonio Mora Navarro  
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**CREDECOOP**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Al 30 de setiembre del 2016 y 2015**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xx</b>		
Por disponibilidades		¢ 6,758,663	7,726,246
Por inversiones en instrumentos financieros		455,904,512	500,240,339
Por cartera de créditos		1,085,343,329	940,485,577
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		13,302,012	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		106,853,398	96,516,534
Por otros ingresos financieros		<u>39,238,375</u>	<u>23,783,941</u>
<b>Total de ingresos financieros</b>		<u>1,707,400,288</u>	<u>1,568,752,636</u>
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xxi</b>		
Por obligaciones con el público		485,398,368	460,448,247
Por Obligaciones con Entidades Financieras		160,869,039	133,205,639
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	5,290,229
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		606,930	0
Por otros gastos financieros		<u>7,564,858</u>	<u>27,978,559</u>
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<u>654,439,194</u>	<u>626,922,674</u>
Por estimación de deterioro de activos		167,850,002	58,700,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		<u>9,630,022</u>	<u>18,892,856</u>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u>894,741,115</u>	<u>902,022,819</u>
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		87,825,495	57,818,815
Por bienes realizables		275,030,970	124,785,423
Por otros ingresos operativos		<u>26,164,213</u>	<u>77,640,633</u>
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<u>389,020,679</u>	<u>260,244,872</u>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		2,192,762	1,811,094
Por bienes realizables		264,771,269	125,896,424
Por bienes diversos		960,304	0
Por provisiones		18,073,731	17,708,683
Por otros gastos operativos		<u>94,849,157</u>	<u>98,108,065</u>
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<u>380,847,223</u>	<u>243,524,267</u>
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>		<u>902,914,571</u>	<u>918,743,423</u>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xxii</b>		
Por gastos del personal		287,698,402	296,857,912
Por otros gastos de administración		268,439,367	308,461,218
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<u>556,137,769</u>	<u>605,319,130</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<u>346,776,802</u>	<u>313,424,293</u>
Participación sobre la utilidad		15,604,956	13,985,023
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<u>331,171,846</u>	<u>299,439,271</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		3,191,593	24,049,685
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<u>3,191,593</u>	<u>24,049,685</u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<u>¢ 334,363,438</u>	<u>323,488,956</u>



Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente



Luis Gustavo Monge Picado  
Contador



Antonio Mora Navarro  
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**CREDECOOP**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 30 de setiembre del 2016 y 2015**  
**(En colones sin céntimos)**

	Notas	2016	2015
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Excedente del período		331,171,846	299,439,271
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		15,604,956	13,985,023
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		70,408,399	42,895,325
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		(13,302,012)	5,290,229
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		167,850,002	58,700,000
Pérdidas por otras estimaciones		(93,183,429)	(54,905,777)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(31,545,195)	(13,777,153)
Depreciaciones y amortizaciones		39,099,789	47,683,312
		<u>486,104,355</u>	<u>399,310,229</u>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		(740,658,874)	(1,274,583,290)
Bienes realizables		202,861,167	77,896,891
Cuentas por cobrar		(80,466)	13,539,504
Productos por cobrar		18,835,092	(44,134,620)
Otros activos		(15,960,844)	(1,948,105)
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		484,776,165	(627,503,081)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(77,144,929)	(17,640,926)
Productos por pagar		(29,908,242)	(15,611,997)
Otros pasivos		19,356,767	56,369,344
		<u>348,180,192</u>	<u>(1,434,306,052)</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>			
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(1,462,319,366)	0
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	(24,330,612)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(300,240)	(555,250,801)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	(3,499,200)
		<u>(1,462,619,606)</u>	<u>(583,080,613)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Pago de obligaciones		(271,785,405)	783,925,794
Pago de excedentes		(219,105,948)	(168,267,288)
Aportes de capital recibidos en efectivo		61,000,478	190,252,871
Reservas patrimoniales		13,658,218	16,261,504
		<u>(416,232,657)</u>	<u>822,172,881</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(1,530,672,071)	(1,195,213,783)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3,814,681,467	3,303,782,746
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xxiii	<u>2,284,009,397</u>	<u>2,108,568,963</u>



Victor Hugo Carranza Salazar  
**Gerente**



Luis Gustavo Monge Picado  
**Contador**



Antonio Mora Navarro  
**Auditor**

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**CREDECOOP**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
Para el período terminado el 30 de setiembre del 2016 y 2015  
(En colones sin céntimos)

	<b>Capital Social</b>	<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>Excedente del Período</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 1 de enero del período 2015</b>	<b>€ 3,081,212,775</b>	<b>(12,477,924)</b>	<b>1,498,694,073</b>	<b>168,267,288</b>	<b>4,735,696,211</b>
Excedente del período	-	-	-	299,439,271	299,439,271
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(168,267,288)	(168,267,288)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	16,261,504	-	16,261,504
Capital Social, Aumento neto	190,252,871	-	-	-	190,252,871
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	-	24,049,685	-	-	24,049,685
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	-	-	-	-
Otros:	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de setiembre del 2015</b>	<b>€ 3,271,465,645</b>	<b>11,571,760</b>	<b>1,514,955,577</b>	<b>299,439,271</b>	<b>5,097,432,254</b>
<b>Saldo al 1 de enero del período 2016</b>	<b>€ 3,391,351,053</b>	<b>51,113,137</b>	<b>1,676,588,530</b>	<b>219,105,948</b>	<b>5,338,158,668</b>
Excedente del período	-	-	-	331,171,846	331,171,846
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(219,105,948)	(219,105,948)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	13,658,218	-	13,658,218
Capital Social, Aumento neto	61,000,478	-	-	-	61,000,478
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	-	(47,921,544)	-	-	(47,921,544)
<b>Saldo al 30 de setiembre del 2016</b>	<b>€ 3,452,351,530</b>	<b>3,191,593</b>	<b>1,690,246,748</b>	<b>331,171,845</b>	<b>5,476,961,717</b>



Victor Hugo Carranza Salazar  
**Gerente**



Luis Gustavo Monge Picado  
**Contador**



Antonio Mora Navarro  
**Auditor**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros