

**CREDECOOP**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**A1 31 de diciembre del 2016 y diciembre 2015**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>3, i</b>	¢ 1,226,543,289	1,107,395,368
Efectivo		141,243,249	201,021,275
Entidades financieras del país		1,085,300,040	906,374,094
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>3, ii</b>	<u>8,941,512,618</u>	<u>8,091,499,729</u>
Disponibles para la venta		8,630,933,946	7,883,232,871
Productos por cobrar		310,578,672	208,266,859
<b>Cartera de Créditos</b>	<b>3, iii</b>	<u>10,062,981,261</u>	<u>9,260,151,576</u>
Créditos vigentes		7,812,127,002	6,545,852,474
Créditos vencidos		2,181,952,004	2,539,597,146
Créditos en cobro judicial		164,312,864	113,674,427
Productos por cobrar		254,999,399	270,000,393
Estimación por deterioro		(350,410,008)	(208,972,863)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>3, iv</b>	<u>22,023,766</u>	<u>11,433,951</u>
Otras cuentas por cobrar		22,279,367	13,302,322
Estimación por deterioro		(255,601)	(1,868,371)
<b>Bienes realizables</b>	<b>3, v</b>	<u>51,018,327</u>	<u>207,209,679</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		582,422,995	1,019,221,572
Otros bienes realizables		172,656	564,363
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(531,577,324)	(812,576,256)
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<b>3, vi</b>	<u>35,119,929</u>	<u>34,573,599</u>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	<b>3, vii</b>	<u>565,696,221</u>	<u>601,886,912</u>
<b>Otros Activos</b>	<b>3, viii</b>	<u>123,067,761</u>	<u>44,600,039</u>
Activos Intangibles		28,678,439	15,616,493
Otros activos		94,389,322	28,983,545
<b>Total de Activos</b>		¢ <u><u>21,027,963,172</u></u>	<u><u>19,358,750,852</u></u>



Victor Hugo Carranza Salazar  
**Gerente**



Madelyn Padilla Cordero  
**Contadora**



Antonio Mora Navarro  
**Auditor**

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**CREDECOOP**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y diciembre 2015**  
**(En colones sin céntimos)**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>3, ix</b>	¢ 11,065,265,409	9,831,579,547
A la vista		3,363,692,397	3,327,576,864
A plazo		7,612,195,445	6,421,515,352
Cargos financieros por pagar		89,377,567	82,487,331
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3, x</b>	3,638,144,933	3,692,327,771
A plazo		3,250,533,375	3,260,096,973
Otras obligaciones con entidades		327,792,599	349,214,029
Cargos financieros por pagar		59,818,959	83,016,769
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>3, xi</b>	466,673,825	351,586,639
Provisiones		87,025,218	67,021,582
Otras cuentas por pagar diversas		379,648,606	284,565,057
<b>Otros pasivos</b>	<b>3, xii</b>	171,627,317	145,098,227
Ingresos diferidos		171,505,020	144,898,421
Estimación por deterioro de créditos contingentes		4,159	4,159
Otros pasivos		118,138	195,647
<b>Total de Pasivos</b>		<u>15,341,711,484</u>	<u>14,020,592,184</u>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>3, xiii</b>	3,575,659,243	3,391,351,053
Capital pagado		3,575,659,243	3,391,351,053
<b>Ajustes al patrimonio</b>		(3,127,745)	51,113,137
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(3,127,745)	51,113,137
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>3, xiv</b>	1,874,587,608	1,676,588,530
<b>Resultado del período</b>	<b>3, xv</b>	239,132,583	219,105,948
<b>Total Patrimonio</b>		<u>5,686,251,688</u>	<u>5,338,158,668</u>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<u>¢ 21,027,963,172</u>	<u>19,358,750,852</u>
<b>Cuentas contingentes deudoras</b>	<b>3, xvi</b>	303,406,241	279,864,485
<b>Otras cuentas de Orden Deudoras</b>	<b>3, xvii</b>	¢ 18,223,163,726	17,551,873,152
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		18,118,113,004	17,437,693,113
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		105,050,721	114,180,039



Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente



Madelyn Padilla Cordero  
Contador



Antonio Mora Navarro  
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**CREDECOOP**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>3, xviii</b>		
Por disponibilidades		¢ 9,492,531	9,440,048
Por inversiones en instrumentos financieros		618,891,999	649,628,234
Por cartera de créditos		1,454,696,720	1,291,018,561
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		15,108,028	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		111,124,231	103,974,476
Por otros ingresos financieros		<u>50,353,020</u>	<u>33,861,682</u>
<b>Total de ingresos financieros</b>		<u>2,259,666,529</u>	<u>2,087,923,001</u>
<b>Gastos financieros</b>	<b>3, xix</b>		
Por obligaciones con el público		658,768,383	610,174,425
Por Obligaciones con Entidades Financieras		205,487,430	193,000,768
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	2,489,410
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		606,930	6,709,729
Por otros gastos financieros		<u>15,597,907</u>	<u>35,514,862</u>
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<u>880,460,650</u>	<u>847,889,195</u>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		251,032,547	91,200,000
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		<u>20,601,173</u>	<u>109,881,054</u>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u>1,148,774,506</u>	<u>1,258,714,861</u>
<b>Otros ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		125,045,644	78,893,570
Por bienes realizables		495,777,209	152,945,991
Por otros ingresos operativos		<u>31,887,566</u>	<u>85,939,907</u>
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<u>652,710,420</u>	<u>317,779,468</u>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		2,989,669	2,335,837
Por bienes realizables		378,628,952	217,486,177
Por bienes diversos		1,191,495	0
Por provisiones		25,186,564	23,531,042
Por otros gastos operativos		<u>162,514,992</u>	<u>135,775,456</u>
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<u>570,511,671</u>	<u>379,128,513</u>
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>		<u>1,230,973,254</u>	<u>1,197,365,816</u>
<b>Gastos Administrativos</b>	<b>3, xx</b>		
Por gastos del personal		392,563,984	391,793,058
Por otros gastos de administración		382,918,637	403,543,496
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<u>775,482,621</u>	<u>795,336,554</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<u>455,490,633</u>	<u>402,029,262</u>
<b>Participación sobre la utilidad</b>		<u>20,497,084</u>	<u>18,091,317</u>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<u>434,993,550</u>	<u>383,937,945</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(54,240,882)	63,591,062
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<u>(54,240,882)</u>	<u>63,591,062</u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<u>¢ 380,752,668</u>	<u>447,529,007</u>



Victor Hugo Carranza Salazar  
**Gerente**



Madelyn Padilla Cordero  
**Contador**



Antonio Mora Navarro  
**Auditor**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**CREDECOOP**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**(En colones sin céntimos)**

	Notas	2016	2015
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Excedente del período		434,993,550	383,937,945
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		20,497,084	18,091,317
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		143,964,095	55,055,893
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		(15,108,028)	2,489,410
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		251,032,547	91,200,000
Pérdidas por otras estimaciones		(280,998,932)	(7,590,811)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(20,003,637)	(22,919,084)
Depreciaciones y amortizaciones		50,866,564	64,811,283
		<u>585,243,241</u>	<u>585,075,953</u>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		(1,401,744,255)	(1,178,705,428)
Bienes realizables		497,103,101	(391,341,492)
Cuentas por cobrar		(9,466,330)	(60,855,794)
Productos por cobrar		(87,310,820)	9,362,568
Otros activos		(87,367,542)	(5,798,557)
<b>Variación en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		1,202,549,875	(284,504,954)
Otras cuentas por pagar y provisiones		74,296,130	49,293,263
Productos por pagar		(16,307,574)	18,309,110
Otros pasivos		26,529,090	64,791,246
		<u>783,524,916</u>	<u>(1,194,374,085)</u>
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<u>783,524,916</u>	<u>(1,194,374,085)</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		(735,361,491)	818,990,170
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(2,394,094)	(555,677,642)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(546,330)	(3,499,200)
		<u>(738,301,915)</u>	<u>259,813,328</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<u>(738,301,915)</u>	<u>259,813,328</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>			
Pago de obligaciones		(30,985,028)	1,290,526,028
Pago de excedentes		(219,105,948)	(333,099,285)
Aportes de capital recibidos en efectivo		184,308,190	310,138,278
Reservas patrimoniales		197,999,077	177,894,457
		<u>132,216,292</u>	<u>1,445,459,478</u>
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<u>132,216,292</u>	<u>1,445,459,478</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes		177,439,293	510,898,721
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3,814,681,467	3,303,782,746
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xix	€ <u>3,992,120,760</u>	<u>3,814,681,467</u>



Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente



Madelyn Padilla Cordero  
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 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(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>
<b>Saldo al 1 de enero del período 2015</b>	€ 3,081,212,775	(12,477,924)	1,498,694,073	168,267,288	4,735,696,211
Excedente del período	-	-	-	219,105,948	219,105,948
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	-	-	177,894,457	-	177,894,457
Capital Social, Aumento neto	310,138,278	-	-	-	310,138,278
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	-	63,591,062	-	-	63,591,062
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	-	-	-	-
Otros:	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	€ 3,391,351,053	51,113,137	1,676,588,530	219,105,948	5,338,158,668
<b>Saldo al 1 de enero del período 2016</b>	€ 3,391,351,053	51,113,137	1,676,588,530	219,105,948	5,338,158,668
Excedente del período	-	-	-	239,132,583	239,132,583
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	-	-	197,999,077	-	197,999,077
Capital Social, Aumento neto	184,308,190	-	-	-	184,308,190
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	-	(54,240,882)	-	-	(54,240,882)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	€ 3,575,659,243	(3,127,745)	1,874,587,608	239,132,582	5,686,251,688



Victor Hugo Carranza Salazar  
Gerente



Madelyn Padilla Cordero  
Contador



Antonio Mora Navarro  
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros