

CREDECOOP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de Junio del 2017, diciembre 2016 y junio 2016
(En colones sin céntimos)

	Notas	2017	2016	2016
ACTIVOS				
Disponibilidades	3, i	¢ 755,907,877	1,226,543,289	756,215,270
Efectivo		186,605,615	141,243,249	105,873,407
Entidades financieras del país		569,302,262	1,085,300,040	650,341,863
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	<u>9,788,685,270</u>	<u>8,941,512,618</u>	<u>8,669,497,301</u>
Disponibles para la venta		9,535,480,394	8,630,933,946	8,437,553,181
Productos por cobrar		253,204,875	310,578,672	231,944,120
Cartera de Créditos	3, iii	<u>10,728,474,124</u>	<u>10,062,981,261</u>	<u>9,624,149,415</u>
Créditos vigentes		8,504,769,883	7,812,127,002	7,057,335,043
Créditos vencidos		2,244,284,712	2,181,952,004	2,403,828,497
Créditos en cobro judicial		93,173,189	164,312,864	138,130,401
Productos por cobrar		248,080,358	254,999,399	268,494,051
Estimación por deterioro		(361,834,019)	(350,410,008)	(243,638,578)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	<u>25,515,069</u>	<u>22,023,766</u>	<u>10,600,179</u>
Otras cuentas por cobrar		26,910,975	22,279,367	11,497,656
Estimación por deterioro		(1,395,906)	(255,601)	(897,476)
Bienes realizables	3, v	<u>77,274,848</u>	<u>51,018,327</u>	<u>22,761,605</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		560,609,131	582,422,995	731,870,104
Otros bienes realizables		964,121	172,656	1,404,920
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(484,298,404)	(531,577,324)	(710,513,419)
Participaciones en el capital de otras empresas	3, vi	<u>10,121,301</u>	<u>35,119,929</u>	<u>34,573,599</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vii	<u>553,785,818</u>	<u>565,696,221</u>	<u>590,314,855</u>
Otros Activos	3, viii	<u>80,613,862</u>	<u>123,067,761</u>	<u>49,752,881</u>
Activos Intangibles		30,962,108	28,678,439	8,182,332
Otros activos		49,651,754	94,389,322	41,570,549
Total de Activos		¢ <u>22,020,378,169</u>	<u>21,027,963,172</u>	<u>19,757,865,105</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 30 de Junio del 2017, diciembre 2016 y junio 2016
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2017	2016	2016
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 11,719,878,953	11,065,265,409	10,541,918,578
A la vista		3,537,779,754	3,363,692,397	3,293,487,520
A plazo		8,110,574,677	7,612,195,445	7,178,378,227
Cargos financieros por pagar		71,524,521	89,377,567	70,052,831
Obligaciones con entidades	3, x	3,985,949,616	3,638,144,933	3,401,284,371
A plazo		3,577,782,828	3,250,533,375	2,946,536,872
Otras obligaciones con entidades		316,254,852	327,792,599	338,769,917
Cargos financieros por pagar		91,911,935	59,818,959	115,977,582
Cuentas por pagar y provisiones	3, xi	343,429,794	466,673,825	329,588,121
Provisiones		73,581,316	87,025,218	88,654,771
Otras cuentas por pagar diversas		269,848,478	379,648,606	240,933,350
Otros pasivos	3, xii	188,761,430	171,627,317	157,386,389
Ingresos diferidos		187,912,632	171,505,020	157,345,674
Estimación por deterioro de créditos contingentes		579,159	4,159	4,159
Otros pasivos		269,640	118,138	36,556
Total de Pasivos		16,238,019,793	15,341,711,484	14,430,177,458
Patrimonio				
Capital Social	3, xiii	3,678,174,300	3,575,659,243	3,402,911,130
Capital pagado		3,678,174,300	3,575,659,243	3,402,911,130
Ajustes al patrimonio		(55,566,262)	(3,127,745)	(13,716,619)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(55,566,262)	(3,127,745)	(13,716,619)
Reservas Patrimoniales	3, xiv	1,900,052,671	1,874,587,608	1,699,253,727
Resultado del período		259,697,667	239,132,583	239,239,409
Total Patrimonio		5,782,358,376	5,686,251,688	5,327,687,647
Total del Pasivo y Patrimonio		¢ 22,020,378,169	21,027,963,172	19,757,865,105
Cuentas contingentes deudoras	3, xv	326,281,095	303,406,241	305,040,111
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xvi	¢ 19,099,291,676	18,223,163,726	17,791,004,948
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		18,985,425,227	18,118,113,004	17,686,520,048
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		113,866,449	105,050,721	104,484,900



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 RESULTADOS INTEGRAL
Del 01 de abril al 30 de junio del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Notas	2017	2016
Ingresos Financieros	3, xvii		
Por disponibilidades		¢ 3,405,818	2,560,861
Por inversiones en instrumentos financieros		174,881,672	148,445,444
Por cartera de créditos		379,544,842	361,559,103
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		11,912,745	12,941,444
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		10,991,075	90,457,907
Por otros ingresos financieros		13,674,499	17,624,617
Total de ingresos financieros		594,410,650	633,589,375
Gastos financieros	3, xviii		
Por obligaciones con el público		175,266,094	163,801,422
Por Obligaciones con Entidades Financieras		46,005,672	56,902,683
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0
Por otros gastos financieros		1,790,632	2,962,489
Total de Gastos Financieros		223,062,398	223,666,594
Por estimación de deterioro de activos		71,497,716	73,500,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		4,954,181	4,142,621
RESULTADO FINANCIERO		304,804,717	340,565,402
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		25,904,475	31,761,021
Por bienes realizables		43,598,438	190,373,332
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	0
Por cambio y arbitraje de divisas		7,095,713	0
Por otros ingresos operativos		4,929,785	10,453,685
Total otros ingresos de operación		81,528,412	232,588,037
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		689,990	780,620
Por bienes realizables		39,309,583	204,115,596
Por bienes diversos		0	949,089
Por provisiones		7,093,949	5,993,684
Por cambio y arbitraje de divisas		983,165	0
Por otros gastos operativos		31,887,523	35,721,687
Total Otros Gastos de Operación		79,964,211	247,560,675
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		306,368,918	325,592,764
Gastos Administrativos	3, xix		
Por gastos del personal		102,202,416	97,283,000
Por otros gastos de administración		81,306,241	85,830,074
Total Gastos Administrativos		183,508,657	183,113,074
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		122,860,260	142,479,690
Participación sobre la utilidad		5,528,712	6,411,586
RESULTADO DEL PERIODO		117,331,549	136,068,104
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(17,535,639)	43,848,831
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(17,535,639)	43,848,831
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		¢ 99,795,909	179,916,935



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 RESULTADOS INTEGRAL
Al 30 de Junio del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Notas	2017	2016
Ingresos Financieros	3, xx		
Por disponibilidades		€ 7,389,665	4,771,801
Por inversiones en instrumentos financieros		335,001,313	299,155,008
Por cartera de créditos		750,726,575	711,504,840
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		17,617,083	9,778,247
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		21,752,214	99,229,882
Por otros ingresos financieros		23,350,639	28,808,802
Total de ingresos financieros		1,155,837,490	1,153,248,581
Gastos financieros	3, xxi		
Por obligaciones con el público		349,219,991	317,692,746
Por Obligaciones con Entidades Financieras		89,630,552	120,469,803
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		0	428,942
Por otros gastos financieros		5,140,291	4,248,197
Total de Gastos Financieros		443,990,834	442,839,688
Por estimación de deterioro de activos		120,218,375	116,500,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		6,664,891	6,862,413
RESULTADO FINANCIERO		598,293,172	600,771,305
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		55,177,487	59,662,876
Por bienes realizables		69,803,913	273,136,513
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		30,800,687	0
Por cambio y arbitraje de divisas		11,646,216	0
Por otros ingresos operativos		17,836,975	19,702,587
Total otros ingresos de operación		185,265,278	352,501,976
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,397,360	1,341,023
Por bienes realizables		55,802,186	250,208,256
Por bienes diversos		217,334	949,089
Por provisiones		13,548,847	11,809,662
Por cambio y arbitraje de divisas		2,076,565	0
Por otros gastos operativos		72,997,697	66,134,113
Total Otros Gastos de Operación		146,039,989	330,442,142
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		637,518,461	622,831,139
Gastos Administrativos	3, xxii		
Por gastos del personal		201,006,910	191,940,762
Por otros gastos de administración		164,576,821	180,377,907
Total Gastos Administrativos		365,583,731	372,318,669
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		271,934,730	250,512,470
Participación sobre la utilidad		12,237,063	11,273,061
RESULTADO DEL PERIODO		259,697,667	239,239,409
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(52,438,517)	(13,716,619)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(52,438,517)	(13,716,619)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		€ 207,259,150	225,522,790



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 FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de Junio del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Excedente del período		259,697,667	239,239,409
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		12,237,063	11,273,061
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		29,503,913	68,838,942
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		(17,617,083)	(9,778,247)
Ingresos por participación en otras empresas		(30,802,059)	0
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		118,218,375	116,500,000
Aumento o disminución de estimación de cuentas por cobrar		2,000,000	0
Pérdidas por otras estimaciones		(47,278,920)	(102,062,837)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(40,263,517)	(21,633,189)
Depreciaciones y amortizaciones		20,449,234	27,463,267
		<u>306,144,674</u>	<u>329,840,406</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(767,719,718)	(550,632,672)
Bienes realizables		51,317,777	345,664,425
Cuentas por cobrar		(5,616,856)	(22,170,920)
Productos por cobrar		64,292,838	1,605,372
Otros activos		36,924,201	(12,587,004)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		642,134,653	708,285,602
Otras cuentas por pagar y provisiones		(122,090,001)	(55,057,427)
Productos por pagar		14,239,930	20,526,312
Otros pasivos		17,134,114	12,288,162
		<u>236,761,612</u>	<u>777,762,257</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)		(1,516,221,602)	(1,044,493,982)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(3,009,134)	(8,457,049)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		55,800,687	0
		<u>(1,463,430,050)</u>	<u>(1,052,951,031)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		315,711,707	(324,004,213)
Pago de excedentes		(239,132,583)	(219,105,948)
Aportes de capital recibidos en efectivo		102,515,057	11,560,077
Reservas patrimoniales		25,465,063	22,665,197
		<u>204,559,245</u>	<u>(508,884,887)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(1,022,109,193)	(784,073,661)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3,992,120,760	3,814,681,467
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xxiii	<u>2,970,011,567</u>	<u>3,030,607,807</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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Para el período terminado el 30 de Junio del 2017 y 2016
(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 2016	€ 3,391,351,053	51,113,137	1,676,588,530	219,105,948	5,338,158,668
Excedente del período	-	-	-	239,239,409	239,239,409
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	-	-	22,665,197	-	22,665,197
Capital Social, Aumento neto	11,560,077	-	-	-	11,560,077
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	-	(64,829,756)	-	-	(64,829,756)
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	-	-	-	-
Otros:	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Junio del 2016	€ 3,402,911,130	(13,716,619)	1,699,253,727	239,239,409	5,327,687,646
Saldo al 1 de enero del período 2017	€ 3,575,659,243	(3,127,745)	1,874,587,608	239,132,582	5,686,251,688
Excedente del período	-	-	-	259,697,667	259,697,667
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(239,132,583)	(239,132,583)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	25,465,063	-	25,465,063
Capital Social, Aumento neto	102,515,057	-	-	-	102,515,057
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	-	(52,438,517)	-	-	(52,438,517)
Saldo al 30 de junio del 2017	€ 3,678,174,300	(55,566,262)	1,900,052,671	259,697,667	5,782,358,375



Victor Hugo Carranza Salazar
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora



Antonio Mora Navarro
Auditor

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros