

CREDECOOP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de Junio del 2019, diciembre 2018 y junio 2018
(En colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018	2018
ACTIVOS				
Disponibilidades	3, i	¢ 931,003,409	1,199,993,107	813,187,355
Efectivo		224,491,719	526,364,773	177,731,527
Entidades financieras del país		706,511,690	673,628,334	635,455,828
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	9,079,339,894	8,942,173,141	8,766,682,122
Disponibles para la venta		8,781,105,029	8,652,798,850	8,500,603,901
Productos por cobrar		298,234,864	289,374,291	266,078,221
Cartera de Créditos	3, iii	13,521,852,838	13,346,919,201	13,251,622,959
Créditos vigentes		9,806,432,298	9,755,883,762	9,887,518,866
Créditos vencidos		3,682,249,566	3,609,507,417	3,370,011,922
Créditos en cobro judicial		179,564,196	101,710,641	87,376,686
Productos por cobrar		311,467,064	304,616,874	299,292,356
Estimación por deterioro		(457,860,285)	(424,799,493)	(392,576,871)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	16,904,718	94,994,659	14,806,529
Otras cuentas por cobrar		19,167,432	95,982,891	16,331,245
Estimación por deterioro		(2,262,714)	(988,231)	(1,524,716)
Bienes realizables	3, v	89,128,247	133,391,706	110,960,785
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		435,218,241	568,568,036	587,852,583
Otros bienes realizables		68,674	68,674	68,674
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(346,158,667)	(435,245,003)	(476,960,472)
Participaciones en el capital de otras empresas	3, vi	52,960,697	52,960,697	10,612,597
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vii	1,031,363,717	603,134,269	609,414,652
Otros Activos	3, viii	92,646,965	532,819,590	160,063,519
Activos Intangibles		73,526,740	19,566,140	25,033,540
Otros activos		19,120,225	513,253,450	135,029,979
Total de Activos		¢ 24,815,200,484	24,906,386,370	23,737,350,516



Rolando Delgado Varela
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora



Leidy Ceciliano López
Auditora

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de Junio del 2019, diciembre 2018 y junio 2018
(En colones sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2019	2018	2018
Pasivos				
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 12,459,873,732	11,814,083,989	11,958,935,953
A la vista		3,398,125,913	3,370,836,221	3,327,796,229
A plazo		8,980,100,760	8,361,301,340	8,544,705,535
Cargos financieros por pagar		81,647,059	81,946,428	86,434,189
Obligaciones con entidades	3, x	5,332,528,637	5,926,932,801	5,041,032,387
A plazo		4,945,329,847	5,312,170,729	4,545,677,235
Otras obligaciones con entidades		263,904,983	277,985,545	291,382,166
Cargos financieros por pagar		123,293,807	336,776,526	203,972,986
Cuentas por pagar y provisiones	3, xi	373,654,731	503,723,438	446,324,862
Provisiones		75,147,971	62,909,965	52,705,523
Otras cuentas por pagar diversas		298,506,760	440,813,473	393,619,339
Otros pasivos	3, xii	224,664,935	220,195,707	227,205,535
Ingresos diferidos		224,006,377	219,585,480	226,587,694
Estimación por deterioro de créditos contingentes		579,159	579,159	579,159
Otros pasivos		79,398	31,069	38,682
Total de Pasivos		18,390,722,034	18,464,935,935	17,673,498,738
Patrimonio				
Capital Social	3, xiii	4,163,237,574	4,157,815,772	3,956,627,846
Capital pagado		4,163,237,574	4,157,815,772	3,956,627,846
Ajustes al patrimonio		(185,656,659)	(260,598,142)	(190,780,014)
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(185,656,659)	(260,598,142)	(190,780,014)
Reservas Patrimoniales	3, xiv	2,299,836,835	2,291,824,065	2,101,205,855
Resultado del período		147,060,700	252,408,740	196,798,091
Total Patrimonio		6,424,478,450	6,441,450,436	6,063,851,778
Total del Pasivo y Patrimonio		¢ 24,815,200,484	24,906,386,370	23,737,350,516
Cuentas contingentes deudoras	3, xv	406,375,253	352,812,517	312,250,421
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xvi	¢ 23,096,201,740	22,567,234,009	24,540,439,014
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		22,842,996,173	22,239,110,287	24,188,846,322
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		253,205,567	328,123,722	351,592,693



Rolando Delgado Varela
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora

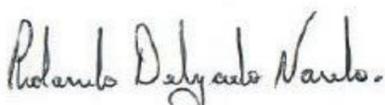


Leidy Ceciliano López
Auditora

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Del 01 de abril al 30 de junio del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018
Ingresos Financieros	3, xvii		
Por disponibilidades		¢ 5,347,996	2,785,999
Por inversiones en instrumentos financieros		187,031,046	161,624,180
Por cartera de créditos		448,942,118	460,354,976
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		0	1,910,359
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		8,372,850	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		0	4,726,083
Por otros ingresos financieros		15,494,911	24,061,366
Total de ingresos financieros		665,188,920	655,462,962
Gastos financieros	3, xviii		
Por obligaciones con el público		199,305,131	188,558,321
Por Obligaciones con Entidades Financieras		80,958,208	73,196,755
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		28,286,020	0
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		2,765,077	0
Por otros gastos financieros		442,171	564,413
Total de Gastos Financieros		311,756,607	262,319,489
Por estimación de deterioro de activos		23,000,000	66,000,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		6,965,458	16,552,195
RESULTADO FINANCIERO		337,397,771	343,695,668
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		28,594,475	28,748,568
Por bienes realizables		49,075,850	14,541,323
Por cambio y arbitraje de divisas		6,602,638	5,862,825
Por otros ingresos operativos		4,965,996	3,074,277
Total otros ingresos de operación		89,238,959	52,226,993
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,318,035	1,206,145
Por bienes realizables		56,035,681	17,309,655
Por bienes diversos		0	0
Por provisiones		6,843,907	5,956,734
Por cambio y arbitraje de divisas		0	0
Por otros gastos operativos		12,376,440	23,080,205
Total Otros Gastos de Operación		76,574,063	47,552,739
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		350,062,668	348,369,922
Gastos Administrativos	3, xix		
Por gastos del personal		159,296,708	136,069,284
Por otros gastos de administración		123,474,082	87,123,500
Total Gastos Administrativos		282,770,791	223,192,784
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		67,291,877	125,177,138
Participación sobre la utilidad		3,028,134	5,652,272
RESULTADO DEL PERIODO		64,263,742	119,524,866
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		127,145,483	(3,330,651)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		127,145,483	(3,330,651)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		¢ 191,409,225	116,194,215



Rolando Delgado Varela
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora

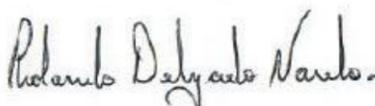


Leidy Ceciliano López
Auditora

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 30 de Junio del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018
Ingresos Financieros	3, xx		
Por disponibilidades		10,256,071	5,577,375
Por inversiones en instrumentos financieros		360,766,235	304,295,344
Por cartera de créditos		895,253,126	898,267,354
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		0	0
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		8,372,850	0
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		0	16,442,036
Por otros ingresos financieros		30,985,828	35,611,246
Total de ingresos financieros		1,305,634,110	1,260,193,354
Gastos financieros	3, xxi		
Por obligaciones con el público		389,481,692	371,161,362
Por Obligaciones con Entidades Financieras		161,612,984	139,451,099
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		32,932,829	3,417,377
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		6,752,698	0
Por otros gastos financieros		3,984,409	7,387,279
Total de Gastos Financieros		594,764,612	521,417,117
Por estimación de deterioro de activos		81,000,000	117,500,000
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		14,416,019	22,621,379
RESULTADO FINANCIERO		644,285,517	643,897,615
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		58,801,308	60,477,740
Por bienes realizables		150,508,972	22,184,823
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		0	0
Por cambio y arbitraje de divisas		12,415,281	9,734,528
Por otros ingresos operativos		10,101,173	8,067,081
Total otros ingresos de operación		231,826,734	100,464,172
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		2,550,000	2,411,361
Por bienes realizables		129,981,486	28,797,146
Por bienes diversos		0	0
Por provisiones		13,101,687	11,428,984
Por cambio y arbitraje de divisas		324,000	0
Por otros gastos operativos		21,627,703	41,855,593
Total Otros Gastos de Operación		167,584,876	84,493,084
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		708,527,375	659,868,703
Gastos Administrativos	3, xxii		
Por gastos del personal		312,029,252	268,344,023
Por otros gastos de administración		242,507,862	185,433,170
Total Gastos Administrativos		554,537,113	453,777,192
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		153,990,262	206,091,510
Participación sobre la utilidad		6,929,562	9,293,419
RESULTADO DEL PERIODO		147,060,700	196,798,091
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		74,941,483	(30,430,443)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		74,941,483	(30,430,443)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		222,002,182	166,367,649



Rolando Delgado Varela
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora

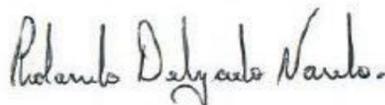


Leidy Ceciliano López
Auditora

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

CREDECOOP
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de Junio del 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Excedente del período		147,060,700	196,798,091
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Participación sobre resultado e impuestos		5,656,878	11,916,720
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo.		69,794,500	0
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		33,412,013	3,417,376
Disminución de estimación por incobrables		0	(9,574,639)
Pérdidas por estimación para créditos incobrables		78,500,000	115,500,000
Aumento o disminución de estimación de cuentas por cobrar		2,000,000	2,000,000
Pérdidas por otras estimaciones		(89,086,336)	3,336,384
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		(12,238,006)	(6,615,337)
Depreciaciones y amortizaciones		24,755,567	21,236,240
		<u>259,855,315</u>	<u>338,014,835</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(219,451,577)	(619,312,820)
Bienes realizables		141,218,494	(199,569,567)
Cuentas por cobrar		75,417,125	9,509,392
Productos por cobrar		(15,710,763)	26,650,369
Otros activos		430,822,430	(32,084,479)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		697,934,926	390,942,744
Otras cuentas por pagar y provisiones		(161,441,439)	(84,545,953)
Productos por pagar		(213,782,088)	123,559,604
Otros pasivos		4,469,227	4,305,029
		<u>999,331,651</u>	<u>(42,530,845)</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)		(73,225,495)	(514,152,165)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		0	0
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(443,634,820)	(3,539,907)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		0	(491,296)
		<u>(516,860,314)</u>	<u>(518,183,368)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Pago de obligaciones		(380,921,444)	604,108,664
Pago de excedentes		(252,408,740)	(248,249,808)
Aportes de capital recibidos en efectivo		5,421,802	48,079,297
Reservas patrimoniales		8,012,770	19,225,650
		<u>(619,895,613)</u>	<u>423,163,802</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Variación neta del efectivo y equivalentes		(137,424,276)	(137,550,411)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3,338,391,933	3,187,153,760
Efectivo y equivalentes al final del año	3, xxiii	<u>¢ 3,200,967,657</u>	<u>3,049,603,349</u>



Rolando Delgado Varela
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora

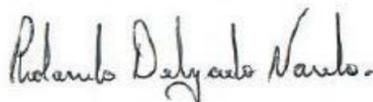


Leidy Ceciliano López
Auditora

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 2019 y 2018
(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 2018	€ 3,908,548,549	(160,349,571)	2,081,980,204	248,249,808	6,078,428,990
Excedente del período	-	-	-	196,798,091	196,798,091
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(248,249,808)	(248,249,808)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	19,225,650	-	19,225,650
Capital Social, Aumento neto	48,079,297	-	-	-	48,079,297
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	-	(30,430,443)	-	-	(30,430,443)
Ajuste por revaluación de bienes diversos	-	-	-	-	-
Otros:	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Junio del 2018	€ 3,956,627,846	(190,780,014)	2,101,205,854	196,798,091	6,063,851,778
Saldo al 1 de enero del período 2019	€ 4,157,815,773	(260,598,141)	2,291,824,064	252,408,740	6,441,450,435
Excedente del período	-	-	-	147,060,700	147,060,700
Distribución de excedentes período anterior	-	-	-	(252,408,740)	(252,408,740)
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	-	-
De excedente del período anterior	-	-	-	-	-
Aumento (Disminución) neta de reservas	-	-	8,012,770	-	8,012,770
Capital Social, Aumento neto	5,421,802	-	-	-	5,421,802
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	-	74,941,483	-	-	74,941,483
Saldo al 30 de junio del 2019	€ 4,163,237,575	(185,656,659)	2,299,836,834	147,060,699	6,424,478,449



Rolando Delgado Varela
Gerente



Madelyn Padilla Cordero
Contadora



Leidy Ceciliano López
Auditora

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros