



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
 Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Balance General**  
 al 30 de Abril de 2017 y 2016  
 (expresado en colones sin céntimos)

**Cuadro A**  
**1 de 2**

|  | <b>2017</b>              | <b>2016</b>            | <b>VARIACION</b>      |
|--|--------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Activo</b>  |                          |                        |                       |
| <b>Disponibilidades</b>                              | <b>¢ 7,110,683,601</b>   | <b>4,618,126,361</b>   | <b>2,492,557,240</b>  |
| Efectivo   | 3,111,269,257            | 2,067,441,121          | 1,043,828,136         |
| Banco Central  | 834,232,822              | 906,873,535            | (72,640,713)          |
| Entidades Financieras del País                       | 3,165,181,522            | 1,643,811,705          | 1,521,369,817         |
| <b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>       | <b>125,495,150,308</b>   | <b>108,716,066,873</b> | <b>16,779,083,435</b> |
| Disponibles para la Venta                            | 123,382,455,235          | 107,194,896,962        | 16,187,558,274        |
| Productos por Cobrar                                 | 2,112,695,073            | 1,521,169,912          | 591,525,161           |
| <b>Cartera de Crédito</b>                            | <b>249,281,556,735</b>   | <b>218,158,287,074</b> | <b>31,123,269,661</b> |
| Créditos Vigentes                                    | 214,535,373,099          | 193,197,508,687        | 21,337,864,413        |
| Créditos Vencidos                                    | 40,951,592,128           | 28,645,865,065         | 12,305,727,063        |
| Créditos en Cobro Judicial                           | 1,770,458,477            | 1,675,649,328          | 94,809,149            |
| Productos por Cobrar                                 | 3,199,557,309            | 2,438,201,102          | 761,356,207           |
| (Estimación por Deterioro)                           | (11,175,424,279)         | (7,798,937,108)        | (3,376,487,171)       |
| <b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>               | <b>616,708,005</b>       | <b>608,505,008</b>     | <b>8,202,997</b>      |
| Comisiones por Cobrar                                | 43,880,872               | 150,149,849            | (106,268,977)         |
| Cuentas con Partes Relacionadas                      | 4,237,230                | 192,953,712            | (188,716,481)         |
| Otras Cuentas por Cobrar                             | 664,573,179              | 702,690,056            | (38,116,877)          |
| (Estimación por Deterioro)                           | (95,983,276)             | (437,288,608)          | 341,305,332           |
| <b>Bienes Realizables</b>                            | <b>881,674,968</b>       | <b>1,086,826,261</b>   | <b>(205,151,293)</b>  |
| Bienes y Valores por Recuperación de Créditos        | 1,863,204,126            | 2,022,191,396          | (158,987,270)         |
| Otros Bienes Realizables                             | 124,252,211              | 63,300,293             | 60,951,918            |
| (Estimación por Deterioro y Disposición Legal)       | (1,105,781,369)          | (998,665,428)          | (107,115,941)         |
| <b>Participación en el Capital de Otras Empresas</b> | <b>1,965,263,928</b>     | <b>1,550,816,982</b>   | <b>414,446,946</b>    |
| <b>Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)</b>         | <b>1,977,956,432</b>     | <b>1,458,032,146</b>   | <b>519,924,286</b>    |
| <b>Otros Activos</b>                                 | <b>2,102,594,921</b>     | <b>1,451,148,820</b>   | <b>651,446,101</b>    |
| Cargos Diferidos                                     | 290,528,323              | 126,490,333            | 164,037,990           |
| Activos Intangibles                                  | 561,167,698              | 341,950,880            | 219,216,818           |
| Otros Activos  | 1,250,898,900            | 982,707,607            | 268,191,293           |
| <b>Total Activo</b>                                  | <b>¢ 389,431,588,900</b> | <b>337,647,809,528</b> | <b>51,783,779,372</b> |

sigue.....



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Balance General**  
al 30 de Abril de 2017 y 2016  
(expresado en colones sin céntimos)

.....viene

|  | 2017                     | 2016                   | VARIACION              |
|--|--------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Pasivo y Patrimonio</b>                               |                          |                        |                        |
| <b>Pasivo</b>  |                          |                        |                        |
| <b>Obligaciones con el Público</b>                       | ¢ <b>277,807,747,993</b> | <b>234,073,424,939</b> | <b>43,734,323,053</b>  |
| A la Vista   | 27,491,021,505           | 24,473,021,766         | 3,017,999,739          |
| Otras Oblig, con el Publico a la Vista                   | 8,368,240                | 5,317,511              | 3,050,728              |
| A a Plazo  | 247,798,686,363          | 207,252,522,224        | 40,546,164,139         |
| Cargos Financieros por Pagar                             | 2,509,671,885            | 2,342,563,438          | 167,108,447            |
| <b>Obligaciones con Entidades</b>                        | <b>37,223,567,895</b>    | <b>39,252,401,416</b>  | <b>(2,028,833,521)</b> |
| A Plazo  | 34,518,962,068           | 35,856,810,211         | (1,337,848,143)        |
| Otras Obligaciones con Entidades                         | 2,542,498,942            | 3,190,835,015          | (648,336,072)          |
| Cargos Financieros por Pagar                             | 162,106,885              | 204,756,190            | (42,649,306)           |
| <b>Otras Cuentas por Pagar y Provisiones</b>             | <b>8,885,191,608</b>     | <b>7,117,898,550</b>   | <b>1,767,293,058</b>   |
| Provisiones  | 791,395,821              | 455,302,194            | 336,093,627            |
| Otras Cuentas por Pagar Diversas                         | 8,093,795,787            | 6,662,596,357          | 1,431,199,430          |
| <b>Otros pasivos</b>                                     | <b>4,451,495,370</b>     | <b>3,376,415,208</b>   | <b>1,075,080,162</b>   |
| Ingresos Diferidos                                       | 3,985,017,029            | 3,233,954,321          | 751,062,708            |
| Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes        | 11,762,328               | 22,612,071             | (10,849,742)           |
| Otros Pasivos  | 454,716,013              | 119,848,817            | 334,867,196            |
| <b>Total Pasivo</b>                                      | <b>328,368,002,866</b>   | <b>283,820,140,114</b> | <b>44,547,862,752</b>  |
| <b>Patrimonio</b>  |                          |                        |                        |
| <b>Capital Social</b>                                    | <b>42,934,572,833</b>    | <b>36,332,754,788</b>  | <b>6,601,818,045</b>   |
| Capital Pagado   | 42,934,572,833           | 36,332,754,788         | 6,601,818,045          |
| <b>Aportes Patrimoniales no Capitalizados</b>            | <b>0</b>                 | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b>Ajustes al Patrimonio</b>                             | <b>244,712,390</b>       | <b>1,637,119,472</b>   | <b>(1,392,407,082)</b> |
| Ajuste Valuación Inversiones Disponibles para la Venta   | 157,989,802              | 306,463,893            | (148,474,092)          |
| Ajuste valuación Inversiones Respaldo Reserva Liquidez   | 84,437,480               | 1,312,735,425          | (1,228,297,945)        |
| Ajuste Valuación Instrumentos Financieros Restringidos   | 2,285,108                | 17,920,154             | (15,635,046)           |
| <b>Reservas Patrimoniales</b>                            | <b>16,518,298,242</b>    | <b>13,791,648,685</b>  | <b>2,726,649,556</b>   |
| <b>Resultados de Ejercicios Anteriores</b>               | <b>0</b>                 | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b>Resultado del Período</b>                             | <b>1,366,002,569</b>     | <b>2,066,146,469</b>   | <b>(700,143,899)</b>   |
| <b>Total Patrimonio</b>                                  | <b>61,063,586,034</b>    | <b>53,827,669,414</b>  | <b>7,235,916,620</b>   |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>                         | <b>389,431,588,900</b>   | <b>337,647,809,528</b> | <b>51,783,779,372</b>  |
| <b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>                     | <b>4,241,620,610</b>     | <b>4,053,121,590</b>   | <b>188,499,020</b>     |
| <b>Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras</b> | <b>690,098,590,001</b>   | <b>583,656,035,494</b> | <b>106,442,554,507</b> |
| <b>Cuentas de Orden por Cuenta de Terceros Deudoras</b>  | <b>3,716,012,517</b>     | <b>3,317,211,697</b>   | <b>398,800,820</b>     |

  
Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General

  
Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno

  
José Luis Godínez Díaz  
Contador General



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Estado de Resultados**  
al 30 de Abril de 2017 y 2016  
(expresado en colones sin céntimos)

|  | 2017                  | 2016                  | VARIACION            |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                              |                       |                       |                      |
| Por disponibilidades                                     | ¢ 89,817,514          | 82,952,891            | 6,864,623            |
| Por inversiones en instrumentos financieros              | 2,108,342,080         | 1,761,459,735         | 346,882,345          |
| Por cartera de crédito                                   | 15,155,403,638        | 14,062,150,539        | 1,093,253,099        |
| Ganancias por diferencias de cambio                      | 436,411,280           | 216,561,857           | 219,849,422          |
| Ganancia instrum. financieros mantenidos para la venta   | 248,929,519           | 156,616,711           | 92,312,807           |
| Otros ingresos financieros                               | 418,458,629           | 373,613,172           | 44,845,457           |
| <b>Total ingresos financieros</b>                        | <b>18,457,362,658</b> | <b>16,653,354,905</b> | <b>1,804,007,753</b> |
| <b>Gastos financieros</b>                                |                       |                       |                      |
| Por obligaciones con el público                          | 7,889,502,963         | 6,909,086,719         | 980,416,243          |
| Por obligaciones con entidades financieras               | 892,678,876           | 1,157,976,791         | (265,297,915)        |
| Por otras cuentas por pagar diversas                     | 0                     | 10,158,083            | (10,158,083)         |
| Pérdidas por diferencias de cambio                       | 245,231,642           | 73,475,966            | 171,755,676          |
| Pérdidas por instrum. financ mantenidos para la venta    | 97,883                | 1                     | 97,882               |
| Otros gastos financieros                                 | 99,640,161            | 79,913,674            | 19,726,487           |
| <b>Total gastos financieros</b>                          | <b>9,127,151,526</b>  | <b>8,230,611,234</b>  | <b>896,540,291</b>   |
|  |                       |                       | 0                    |
| Gasto por estimación de deterioro de activos             | 3,606,201,767         | 1,906,898,567         | 1,699,303,200        |
| Ingreso por recup activos y dismin estimac y provisiones | 1,302,994,869         | 545,579,305           | 757,415,564          |
| <b>Resultado financiero</b>                              | <b>7,027,004,234</b>  | <b>7,061,424,408</b>  | <b>(34,420,174)</b>  |
| <b>Otros ingresos de operación</b>                       |                       |                       |                      |
| Comisiones por servicios                                 | 435,291,989           | 550,644,833           | (115,352,844)        |
| Por bienes realizables                                   | 114,915,121           | 143,943,249           | (29,028,129)         |
| Ganancia por particip en el capital de otras empresas    | 74,636,831            | 25,274,311            | 49,362,520           |
| Otros ingresos con partes relacionadas                   | 8,000,000             | 4,000,000             | 4,000,000            |
| Otros ingresos operativos                                | 283,473,440           | 157,077,241           | 126,396,200          |
| <b>Total otros ingresos de operación</b>                 | <b>916,317,381</b>    | <b>880,939,633</b>    | <b>35,377,747</b>    |

sigue....



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Estado de Resultados**  
al 30 de Abril de 2017 y 2016  
(expresado en colones sin céntimos)

**Cuadro B**  
**2 de 2**

| ...viene   | 2017                   | 2016                 | VARIACION            |
|--|------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Otros gastos de operación</b>   |                        |                      |                      |
| Comisiones por servicios   | 184,455,284            | 170,081,188          | 14,374,096           |
| Por bienes realizables   | 308,680,320            | 327,267,722          | (18,587,401)         |
| Pérdida por participación de capital en otras empresas                                       | 20,803,563             | 9,658,156            | 11,145,407           |
| Por bienes diversos  | 3,831,042              | 12,556,969           | (8,725,927)          |
| Por provisiones  | 4,250,299              | 4,181,485            | 68,815               |
| Otros gastos con partes relacionadas   | 550,003,331            | 533,924,095          | 16,079,236           |
| Otros gastos operativos  | 525,671,444            | 188,811,505          | 336,859,938          |
| <b>Total otros gastos de operación</b>   | <b>1,597,695,284</b>   | <b>1,246,481,120</b> | <b>351,214,164</b>   |
| <b>Resultado operacional bruto</b>   | <b>¢ 6,345,626,331</b> | <b>6,695,882,922</b> | <b>(350,256,590)</b> |
| <b>Gastos administrativos</b>  |                        |                      |                      |
| Gastos de personal   | ¢ 3,161,175,120        | 2,812,696,567        | 348,478,553          |
| Otros gastos de administración   | 1,754,082,029          | 1,719,682,199        | 34,399,830           |
| <b>Total gastos administrativos</b>  | <b>4,915,257,149</b>   | <b>4,532,378,766</b> | <b>382,878,383</b>   |
| <b>Resultado operacional neto antes de impuestos<br/>y participaciones sobre la utilidad</b> | <b>1,430,369,182</b>   | <b>2,163,504,156</b> | <b>(733,134,973)</b> |
| <b>Participaciones sobre la utilidad</b>   | <b>64,366,613</b>      | <b>97,357,687</b>    | <b>(32,991,074)</b>  |
| <b>Resultado del período</b>   | <b>¢ 1,366,002,569</b> | <b>2,066,146,469</b> | <b>(700,143,899)</b> |

  
Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General

  
Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno

  
José Luis Godínez Díaz  
Contador General