



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Balance General**  
al 31 de Diciembre 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>¢ 5,976,663,727</b>	<b>6,606,011,885</b>	<b>(629,348,158)</b>
Efectivo	3,752,630,265	3,667,242,020	85,388,245
Banco Central	1,195,131,319	1,364,666,688	(169,535,369)
Entidades Financieras del País	1,028,902,143	1,574,103,177	(545,201,034)
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>112,625,405,526</b>	<b>111,909,020,876</b>	<b>716,384,650</b>
Disponibles para la Venta	110,095,628,412	109,954,632,317	140,996,095
Productos por Cobrar	2,529,777,115	1,954,388,560	575,388,555
<b>Cartera de Crédito</b>	<b>276,556,071,239</b>	<b>244,622,659,030</b>	<b>31,933,412,210</b>
Créditos Vigentes	248,522,906,261	217,075,796,172	31,447,110,089
Créditos Vencidos	35,343,426,960	32,868,008,889	2,475,418,071
Créditos en Cobro Judicial	2,408,022,068	1,841,114,509	566,907,558
Productos por Cobrar	3,269,383,282	2,935,694,783	333,688,499
(Estimación por Deterioro)	(12,987,667,331)	(10,097,955,323)	(2,889,712,008)
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>	<b>930,578,401</b>	<b>649,718,943</b>	<b>280,859,458</b>
Comisiones por Cobrar	47,345,313	16,456,327	30,888,986
Cuentas con Partes Relacionadas	27,236,058	1,672,670	25,563,389
Otras Cuentas por Cobrar	944,139,809	702,789,241	241,350,568
(Estimación por Deterioro)	(88,142,779)	(71,199,294)	(16,943,485)
<b>Bienes Realizables</b>	<b>1,354,904,743</b>	<b>939,848,398</b>	<b>415,056,345</b>
Bienes y Valores por Recuperación de Créditos	2,633,431,408	1,841,638,444	791,792,964
Otros Bienes Realizables	161,049,106	67,546,463	93,502,643
(Estimación por Deterioro y Disposición Legal)	(1,439,575,771)	(969,336,510)	(470,239,262)
<b>Participación en el Capital de Otras Empresas</b>	<b>2,212,830,592</b>	<b>1,911,357,804</b>	<b>301,472,788</b>
<b>Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)</b>	<b>2,004,964,404</b>	<b>1,885,578,432</b>	<b>119,385,972</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>2,372,914,498</b>	<b>2,026,232,517</b>	<b>346,681,981</b>
Cargos Diferidos	354,445,691	188,808,904	165,636,787
Activos Intangibles	431,441,601	323,595,552	107,846,049
Otros Activos	1,587,027,206	1,513,828,061	73,199,145
<b>Total Activo</b>	<b>¢ 404,034,333,131</b>	<b>370,550,427,884</b>	<b>33,483,905,247</b>

sigue.....



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Balance General**  
al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(expresado en colones sin céntimos)

Cuadro A  
2 de 2

.....viene

	2017	2016	VARIACION
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo</b>			
<b>Obligaciones con el Público</b>	¢ <b>294,714,480,869</b>	<b>260,616,673,420</b>	<b>34,097,807,449</b>
A la Vista	29,307,513,735	27,869,008,643	1,438,505,093
Otras Oblig, con el Publico a la Vista	8,967,498	7,209,219	1,758,279
A a Plazo	262,800,256,853	230,214,284,300	32,585,972,553
Cargos Financieros por Pagar	2,597,742,783	2,526,171,259	71,571,525
<b>Obligaciones con Entidades</b>	<b>31,822,964,315</b>	<b>37,966,467,614</b>	<b>(6,143,503,299)</b>
A Plazo	29,547,388,745	35,065,926,358	(5,518,537,612)
Otras Obligaciones con Entidades	2,129,608,852	2,737,743,026	(608,134,174)
Cargos Financieros por Pagar	145,966,718	162,798,231	(16,831,513)
<b>Otras Cuentas por Pagar y Provisiones</b>	<b>7,868,720,816</b>	<b>7,563,038,972</b>	<b>305,681,844</b>
Provisiones	672,554,742	907,858,241	(235,303,498)
Otras Cuentas por Pagar Diversas	7,196,166,074	6,655,180,731	540,985,343
<b>Otros pasivos</b>	<b>4,075,987,905</b>	<b>3,967,910,152</b>	<b>108,077,753</b>
Ingresos Diferidos	3,852,933,668	3,870,944,992	(18,011,324)
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes	9,492,785	8,198,802	1,293,983
Otros Pasivos	213,561,453	88,766,358	124,795,095
<b>Total Pasivo</b>	<b>338,482,153,906</b>	<b>310,114,090,159</b>	<b>28,368,063,748</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>46,696,355,999</b>	<b>41,432,473,258</b>	<b>5,263,882,741</b>
Capital Pagado	46,696,355,999	41,432,473,258	5,263,882,741
<b>Aportes Patrimoniales no Capitalizados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>(1,181,760,971)</b>	<b>657,653,935</b>	<b>(1,839,414,906)</b>
Ajuste Valuación Inversiones Disponibles para la Venta	78,940,574	199,280,327	(120,339,752)
Ajuste valuación Inversiones Respaldo Reserva Liquidez	(1,236,332,304)	451,223,457	(1,687,555,761)
Ajuste Valuación Instrumentos Financieros Restringidos	(24,369,241)	7,150,152	(31,519,393)
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>15,723,493,919</b>	<b>13,308,722,841</b>	<b>2,414,771,078</b>
<b>Resultados de Ejercicios Anteriores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado del Período</b>	<b>4,314,090,277</b>	<b>5,037,487,691</b>	<b>(723,397,414)</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>65,552,179,224</b>	<b>60,436,337,725</b>	<b>5,115,841,499</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>404,034,333,131</b>	<b>370,550,427,884</b>	<b>33,483,905,247</b>

Cuentas Contingentes	5,209,356,069	4,263,800,250	945,555,819
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia	785,292,902,891	664,058,470,798	121,234,432,093
Cuentas de Orden por Cuenta de Terceros	4,399,446,610	3,439,715,635	959,730,976

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 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(expresado en colones sin céntimos)

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>VARIACION</b>
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	217,657,480	257,850,829	(40,193,349)
Por inversiones en instrumentos financieros	¢ 7,400,485,975	5,536,471,432	1,864,014,543
Por cartera de crédito	48,013,465,941	44,297,367,957	3,716,097,984
Ganancias por diferencias de cambio	1,405,656,881	985,092,580	420,564,301
Ganancia instrum. financieros mantenidos para la venta	271,546,915	789,558,703	(518,011,788)
Otros ingresos financieros	377,399,120	1,426,688,071	(1,049,288,952)
<b>Total ingresos financieros</b>	<b><u>57,686,212,312</u></b>	<b><u>53,293,029,573</u></b>	<b><u>4,393,182,740</u></b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	24,634,489,064	22,037,593,261	2,596,895,804
Por obligaciones con entidades financieras	2,636,956,429	3,147,494,849	(510,538,420)
Por otras cuentas por pagar diversas	0	10,672,236	(10,672,236)
Pérdidas por diferencias de cambio	918,074,509	464,555,361	453,519,148
Pérdidas por instrum. financ mantenidos para la venta	27,201,797	1,494,239	25,707,559
Otros gastos financieros	230,641,897	239,576,821	(8,934,923)
<b>Total gastos financieros</b>	<b><u>28,447,363,697</u></b>	<b><u>25,901,386,766</u></b>	<b><u>2,545,976,931</u></b>
			0
Gasto por estimación de deterioro de activos	10,907,234,037	9,967,853,233	939,380,804
Ingreso por recup activos y dismin estimac y provisiones	3,245,167,475	3,439,272,827	(194,105,352)
<b>Resultado financiero</b>	<b><u>21,576,782,053</u></b>	<b><u>20,863,062,400</u></b>	<b><u>713,719,653</u></b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Comisiones por servicios	1,633,233,879	1,528,108,998	105,124,880
Por bienes realizables	493,519,425	733,132,673	(239,613,248)
Ganancia por particip en el capital de otras empresas	300,740,845	76,156,976	224,583,869
Otros ingresos con partes relacionadas	24,000,000	12,000,000	12,000,000
Otros ingresos operativos	1,538,232,941	935,460,417	602,772,524
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b><u>3,989,727,089</u></b>	<b><u>3,284,859,064</u></b>	<b><u>704,868,025</u></b>

sigue....



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.

**Estado de Resultados**  
al 31 de Diciembre 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	630,319,230	536,909,821	93,409,408
Por bienes realizables	1,190,047,192	1,099,910,320	90,136,872
Pérdida por participación de capital en otras empresas	109,144,173	0	109,144,173
Por bienes diversos	16,778,216	19,263,799	(2,485,583)
Por provisiones	7,963,755	11,525,217	(3,561,462)
Otros gastos con partes relacionadas	1,696,947,632	1,661,770,819	35,176,813
Otros gastos operativos	1,551,481,284	926,491,763	624,989,521
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>5,202,681,481</b>	<b>4,255,871,740</b>	<b>946,809,741</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>	<b>¢ 20,363,827,661</b>	<b>19,892,049,725</b>	<b>471,777,936</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal	¢ 9,693,939,886	9,104,188,065	589,751,821
Otros gastos de administración	6,152,515,757	5,513,005,439	639,510,318
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>15,846,455,643</b>	<b>14,617,193,504</b>	<b>1,229,262,139</b>
<b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>	<b>4,517,372,018</b>	<b>5,274,856,221</b>	<b>(757,484,203)</b>
<b>Participaciones sobre la utilidad</b>	<b>203,281,741</b>	<b>237,368,530</b>	<b>(34,086,789)</b>
<b>Resultado del período</b>	<b>¢ 4,314,090,277</b>	<b>5,037,487,691</b>	<b>(723,397,414)</b>

Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General

Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno

José Luis Godínez Díaz  
Contador General