



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Balance General**  
al 31 de Enero de 2018 y 2017  
(expresado en colones sin céntimos)

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

	2018	2017	VARIACION
<b>Activo</b>			
<b>Disponibilidades</b>	¢ <b>5,268,739,861</b>	<b>5,286,350,520</b>	<b>(17,610,659)</b>
Efectivo	3,008,878,011	2,502,305,792	506,572,219
Banco Central	1,430,142,834	1,170,067,551	260,075,283
Entidades Financieras del País	829,719,016	1,613,977,178	(784,258,162)
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>109,695,627,068</b>	<b>118,391,829,243</b>	<b>(8,696,202,175)</b>
Disponibles para la Venta	106,973,571,376	116,214,830,133	(9,241,258,757)
Productos por Cobrar	2,722,055,693	2,176,999,111	545,056,582
<b>Cartera de Crédito</b>	<b>279,001,715,320</b>	<b>245,235,121,675</b>	<b>33,766,593,645</b>
Créditos Videntes	252,690,193,993	217,445,859,786	35,244,334,207
Créditos Vencidos	33,476,612,696	33,249,229,487	227,383,208
Créditos en Cobro Judicial	3,011,877,341	2,056,176,913	955,700,429
Productos por Cobrar	3,178,166,802	3,001,182,598	176,984,204
(Estimación por Deterioro)	(13,355,135,512)	(10,517,327,109)	(2,837,808,403)
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>	<b>432,891,586</b>	<b>448,660,173</b>	<b>(15,768,587)</b>
Comisiones por Cobrar	79,315,093	58,081,353	21,233,740
Cuentas con Partes Relacionadas	16,209,268	40,636,363	(24,427,095)
Otras Cuentas por Cobrar	423,124,143	415,157,397	7,966,747
(Estimación por Deterioro)	(85,756,918)	(65,214,940)	(20,541,978)
<b>Bienes Realizables</b>	<b>1,457,582,042</b>	<b>962,713,320</b>	<b>494,868,722</b>
Bienes y Valores por Recuperación de Créditos	2,829,052,170	1,855,502,270	973,549,899
Otros Bienes Realizables	153,147,994	99,942,100	53,205,894
(Estimación por Deterioro y Disposición Legal)	(1,524,618,121)	(992,731,050)	(531,887,071)
<b>Participación en el Capital de Otras Empresas</b>	<b>2,320,667,412</b>	<b>1,926,089,382</b>	<b>394,578,029</b>
<b>Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)</b>	<b>2,006,140,538</b>	<b>1,933,643,918</b>	<b>72,496,620</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>2,372,737,244</b>	<b>1,986,325,030</b>	<b>386,412,214</b>
Cargos Diferidos	343,204,555	182,513,255	160,691,300
Activos Intangibles	574,084,045	292,268,295	281,815,750
Otros Activos	1,455,448,645	1,511,543,480	(56,094,836)
<b>Total Activo</b>	¢ <b>402,556,101,072</b>	<b>376,170,733,261</b>	<b>26,385,367,811</b>

sigue.....

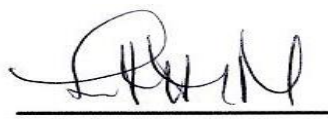


Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Balance General**  
al 31 de Enero de 2018 y 2017  
(expresado en colones sin céntimos)

Cuadro A  
2 de 2

.....viene

	2017	2016	VARIACION
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo</b>			
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>293,441,682,387</b>	<b>266,702,129,484</b>	<b>26,739,552,903</b>
A la Vista	29,657,600,435	27,790,559,333	1,867,041,102
Otras Oblig. con el Publico a la Vista	9,953,111	7,253,488	2,699,623
A a Plazo	261,289,829,305	236,426,637,557	24,863,191,749
Cargos Financieros por Pagar	2,484,299,537	2,477,679,107	6,620,430
<b>Obligaciones con Entidades</b>	<b>31,257,982,085</b>	<b>37,250,196,021</b>	<b>(5,992,213,937)</b>
A Plazo	29,034,611,101	34,393,176,135	(5,358,565,033)
Otras Obligaciones con Entidades	2,075,811,435	2,689,608,484	(613,797,049)
Cargos Financieros por Pagar	147,559,549	167,411,403	(19,851,854)
<b>Otras Cuentas por Pagar y Provisiones</b>	<b>8,516,473,827</b>	<b>8,613,766,226</b>	<b>(97,292,398)</b>
Provisiones	760,502,480	692,135,889	68,366,591
Otras Cuentas por Pagar Diversas	7,755,971,348	7,921,630,337	(165,658,989)
<b>Otros pasivos</b>	<b>4,062,219,754</b>	<b>3,907,528,225</b>	<b>154,691,529</b>
Ingresos Diferidos	3,901,142,388	3,834,778,091	66,364,297
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes	20,000,258	8,952,996	11,047,262
Otros Pasivos	141,077,108	63,797,138	77,279,971
<b>Total Pasivo</b>	<b>337,278,358,054</b>	<b>316,473,619,957</b>	<b>20,804,738,097</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>47,275,126,998</b>	<b>41,989,986,256</b>	<b>5,285,140,743</b>
Capital Pagado	47,275,126,998	41,989,986,256	5,285,140,743
<b>Aportes Patrimoniales no Capitalizados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>(1,337,404,609)</b>	<b>562,566,769</b>	<b>(1,899,971,378)</b>
Ajuste Valuación Inversiones Disponibles para la Venta	19,816,004	187,093,008	(167,277,004)
Ajuste valuación Inversiones Respaldo Reserva Liquidez	(1,332,119,545)	367,939,787	(1,700,059,333)
Ajuste Valuación Instrumentos Financieros Restringidos	(25,101,068)	7,533,974	(32,635,041)
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>18,778,277,406</b>	<b>16,773,246,794</b>	<b>2,005,030,611</b>
<b>Resultado del Período</b>	<b>561,743,223</b>	<b>371,313,485</b>	<b>190,429,738</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>65,277,743,018</b>	<b>59,697,113,304</b>	<b>5,580,629,714</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>402,556,101,072</b>	<b>376,170,733,261</b>	<b>26,385,367,811</b>
			0
<b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>6,227,654,232</b>	<b>4,244,168,105</b>	<b>1,983,486,126</b>
<b>Otras Ctas Orden por Cta Propia Deudoras</b>	<b>803,271,914,626</b>	<b>669,405,361,209</b>	<b>133,866,553,416</b>
<b>Cuentas Orden por Cuenta Terceros Deudoras</b>	<b>4,362,934,096</b>	<b>3,525,352,928</b>	<b>837,581,168</b>

  
Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General

  
Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno

  
Lic. Fidel Quesada M.  
Gerente Financiero



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Estado de Resultados**  
al 31 de Enero de 2018 y 2017  
(expresado en colones sin céntimos)

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>VARIACION</b>
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	0	27,046,052	(27,046,052)
Por inversiones en instrumentos financieros	604,722,291	496,314,827	108,407,464
Por cartera de crédito	4,321,537,125	3,910,558,042	410,979,083
Ganancias por diferencias de cambio	50,665,777	58,245,808	(7,580,031)
Ganancia instrum. financieros mantenidos para la venta	0	26	(26)
Otros ingresos financieros	40,771,269	99,035,295	(58,264,026)
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>5,017,696,463</b>	<b>4,591,200,050</b>	<b>426,496,413</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	2,118,539,978	1,939,014,623	179,525,356
Por obligaciones con entidades financieras	205,218,638	227,158,851	(21,940,214)
Pérdidas por diferencias de cambio	14,155,047	12,250,494	1,904,553
Pérdidas por instrum. financ mantenidos para la venta	520,152	97,661	422,491
Otros gastos financieros	11,539,629	24,804,223	(13,264,594)
<b>Total gastos financieros</b>	<b>2,349,973,444</b>	<b>2,203,325,852</b>	<b>146,647,592</b>
			0
Gasto por estimación de deterioro de activos	978,039,887	932,713,996	45,325,891
Ingreso por recup activos y dismin estimac y provisiones	270,718,086	182,511,358	88,206,728
<b>Resultado financiero</b>	<b>1,960,401,218</b>	<b>1,637,671,560</b>	<b>322,729,657</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Comisiones por servicios	197,919,834	175,370,379	22,549,456
Por bienes realizables	5,092,675	46,040,982	(40,948,307)
Ganancia por particip en el capital de otras empresas	14,991,738	17,387,507	(2,395,769)
Otros ingresos con partes relacionadas	2,000,000	2,000,000	0
Otros ingresos operativos	108,111,589	34,980,490	73,131,099
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b>328,115,836</b>	<b>275,779,358</b>	<b>52,336,479</b>

sigue....



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Estado de Resultados**  
al 31 de Enero de 2018 y 2017  
(expresado en colones sin céntimos)

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

...viene	2018	2017	VARIACION
<b>Otros gastos de operación</b>			
Comisiones por servicios	58,973,559	54,787,794	4,185,764
Por bienes realizables	123,606,589	80,412,613	43,193,976
Pérdida por participación de capital en otras empresas	6,999,345	2,655,928	4,343,417
Por bienes diversos	368,469	717,996	(349,527)
Por provisiones	1,088,395	1,062,575	25,821
Otros gastos con partes relacionadas	135,341,571	136,518,817	(1,177,246)
Otros gastos operativos	88,633,068	91,670,925	(3,037,857)
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>415,010,996</b>	<b>367,826,648</b>	<b>47,184,347</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>	<b>¢ 1,873,506,058</b>	<b>1,545,624,270</b>	<b>327,881,789</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal	¢ 765,836,986	747,051,670	18,785,316
Otros gastos de administración	517,463,940	409,762,668	107,701,272
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>1,283,300,925</b>	<b>1,156,814,338</b>	<b>126,486,588</b>
<b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>	<b>590,205,133</b>	<b>388,809,932</b>	<b>201,395,201</b>
<b>Participaciones sobre la utilidad</b>	<b>28,461,910</b>	<b>17,496,447</b>	<b>10,965,463</b>
<b>Resultado del período</b>	<b>¢ 561,743,223</b>	<b>371,313,485</b>	<b>190,429,738</b>

Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General

Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno

Lic. Fidel Quesada M.  
Gerente Financiero