



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

Cuadro A  
1 de 2

	2017	2016	VARIACION
<b>Activo</b>			
<b>Disponibilidades</b>	€ <b>6,270,353,234</b>	<b>6,227,772,047</b>	<b>42,581,188</b>
Efectivo	3,509,952,677	3,336,036,637	173,916,041
Banco Central	1,871,314,845	1,232,680,766	638,634,079
Entidades Financieras del País	889,085,712	1,659,054,644	(769,968,932)
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>114,271,101,459</b>	<b>110,379,659,283</b>	<b>3,891,442,176</b>
Disponibles para la Venta	111,726,406,203	108,277,424,266	3,448,981,937
Productos por Cobrar	2,544,695,257	2,102,235,018	442,460,239
<b>Cartera de Crédito</b>	<b>274,792,024,400</b>	<b>243,062,282,055</b>	<b>31,729,742,345</b>
Créditos Vigentes	240,512,873,991	211,105,915,474	29,406,958,518
Créditos Vencidos	41,442,131,839	37,131,837,329	4,310,294,510
Créditos en Cobro Judicial	2,713,051,702	2,247,970,004	465,081,698
Productos por Cobrar (Estimación por Deterioro)	3,395,685,340 (13,271,718,472)	3,018,955,114 (10,442,395,865)	376,730,226 (2,829,322,607)
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>	<b>363,737,420</b>	<b>402,624,392</b>	<b>(38,886,972)</b>
Comisiones por Cobrar	78,362,326	120,744,130	(42,381,803)
Cuentas con Partes Relacionadas	7,055,537	200,046,740	(192,991,203)
Otras Cuentas por Cobrar (Estimación por Deterioro)	388,074,455 (109,754,898)	515,186,988 (433,353,465)	(127,112,532) 323,598,567
<b>Bienes Realizables</b>	<b>1,330,993,743</b>	<b>1,022,270,380</b>	<b>308,723,363</b>
Bienes y Valores por Recuperación de Créditos	2,621,059,302	1,816,471,968	804,587,334
Otros Bienes Realizables (Estimación por Deterioro y Disposición Legal)	142,153,498 (1,432,219,057)	128,893,218 (923,094,805)	13,260,281 (509,124,252)
<b>Participación en el Capital de Otras Empresas</b>	<b>2,229,976,999</b>	<b>1,908,149,390</b>	<b>321,827,610</b>
<b>Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)</b>	<b>2,001,796,841</b>	<b>1,809,363,399</b>	<b>192,433,442</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>2,142,378,710</b>	<b>1,458,497,065</b>	<b>683,881,645</b>
Cargos Diferidos	363,522,251	137,223,017	226,299,234
Activos Intangibles	450,846,336	342,442,846	108,403,490
Otros Activos	1,328,010,122	978,831,202	349,178,920
<b>Total Activo</b>	€ <b>403,402,362,806</b>	<b>366,270,618,011</b>	<b>37,131,744,795</b>

sigue.....



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Balance General**  
al 30 de Noviembre 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>294,750,597,438</b>	<b>258,547,435,288</b>	<b>36,203,162,150</b>
A la Vista	29,102,948,956	28,087,068,720	1,015,880,237
Otras Oblig. con el Publico a la Vista	8,122,785	5,695,507	2,427,278
A a Plazo	262,935,135,856	227,806,163,208	35,128,972,648
Cargos Financieros por Pagar	2,704,389,840	2,648,507,854	55,881,986
<b>Obligaciones con Entidades</b>	<b>32,495,740,430</b>	<b>36,789,062,037</b>	<b>(4,293,321,606)</b>
A Plazo	30,161,037,908	33,838,186,579	(3,677,148,671)
Otras Obligaciones con Entidades	2,182,909,904	2,785,433,514	(602,523,610)
Cargos Financieros por Pagar	151,792,618	165,441,944	(13,649,325)
<b>Otras Cuentas por Pagar y Provisiones</b>	<b>7,719,033,749</b>	<b>7,378,472,055</b>	<b>340,561,695</b>
Provisiones	636,187,992	974,087,940	(337,899,948)
Otras Cuentas por Pagar Diversas	7,082,845,757	6,404,384,114	678,461,643
<b>Otros pasivos</b>	<b>4,006,724,842</b>	<b>4,019,531,983</b>	<b>(12,807,141)</b>
Ingresos Diferidos	3,840,691,407	3,830,259,318	10,432,089
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes	13,141,412	8,996,513	4,144,898
Otros Pasivos	152,892,024	180,276,152	(27,384,128)
<b>Total Pasivo</b>	<b>338,972,096,460</b>	<b>306,734,501,363</b>	<b>32,237,595,097</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>46,155,712,819</b>	<b>40,852,338,589</b>	<b>5,303,374,229</b>
Capital Pagado	40,852,338,589	40,852,338,589	0
<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>(1,221,850,138)</b>	<b>737,553,359</b>	<b>(1,959,403,497)</b>
Ajuste Valuación Inversiones Disponibles para la Venta	32,409,699	198,160,618	(165,750,919)
Ajuste valuación Inversiones Respaldo Reserva Liquidez	(1,229,215,941)	530,091,118	(1,759,307,060)
Ajuste Valuación Instrumentos Financieros Restringidos	(25,043,895)	9,301,623	(34,345,518)
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>15,828,705,021</b>	<b>13,367,189,782</b>	<b>2,461,515,239</b>
<b>Resultados de Ejercicios Anteriores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado del Período</b>	<b>3,667,698,644</b>	<b>4,579,034,918</b>	<b>(911,336,274)</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>64,430,266,347</b>	<b>59,536,116,648</b>	<b>4,894,149,699</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>403,402,362,806</b>	<b>366,270,618,011</b>	<b>37,131,744,795</b>
<b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>5,060,325,555</b>	<b>4,215,476,399</b>	<b>844,849,156</b>
<b>Otras Cuentas Orden por Cuenta Propia Deudoras</b>	<b>774,971,281,988</b>	<b>655,106,395,965</b>	<b>119,864,886,023</b>
<b>Cuentas Orden por Cuenta Terceros Deudoras</b>	<b>4,241,701,524</b>	<b>3,424,976,711</b>	<b>816,724,814</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 Noviembre 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	225,118,876	(7,461,395)
Por inversiones en instrumentos financieros	¢ 6,782,684,463	5,068,953,154	1,713,731,308
Por cartera de crédito	43,676,291,386	40,404,226,706	3,272,064,680
Ganancias por diferencias de cambio	1,279,495,173	869,009,735	410,485,437
Ganancia instrum. financieros mantenidos para la venta	271,541,438	740,120,853	(468,579,415)
Otros ingresos financieros	368,801,056	1,304,410,249	(935,609,193)
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>52,596,470,995</b>	<b>48,611,839,573</b>	<b>3,984,631,422</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	22,509,926,838	20,114,895,294	2,395,031,544
Por obligaciones con entidades financieras	2,427,791,330	2,920,058,941	(492,267,610)
Por otras cuentas por pagar diversas	0	10,672,236	(10,672,236)
Pérdidas por diferencias de cambio	842,703,155	397,500,308	445,202,848
Pérdidas por instrum. financ mantenidos para la venta	21,399,394	1,494,239	19,905,155
Otros gastos financieros	200,253,181	214,791,459	(14,538,278)
<b>Total gastos financieros</b>	<b>26,002,073,899</b>	<b>23,659,412,476</b>	<b>2,342,661,423</b>
			0
Gasto por estimación de deterioro de activos	10,212,389,605	7,962,266,778	2,250,122,827
Ingreso por recup activos y dismi estimac y provisiones	3,010,106,172	1,953,342,754	1,056,763,418
<b>Resultado financiero</b>	<b>19,392,113,663</b>	<b>18,943,503,073</b>	<b>448,610,590</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Comisiones por servicios	1,380,294,978	1,366,146,326	14,148,652
Por bienes realizables	398,021,093	716,525,568	(318,504,474)
Ganancia por particip en el capital de otras empresas	279,836,509	72,948,562	206,887,947
Otros ingresos con partes relacionadas	22,000,000	11,000,000	11,000,000
Otros ingresos operativos	1,431,211,696	785,795,053	645,416,643
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b>3,511,364,276</b>	<b>2,952,415,508</b>	<b>558,948,767</b>

sigue....



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Estado de Resultados**  
al 30 de Noviembre 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	559,016,789	484,888,725	74,128,064
Por bienes realizables	1,071,892,378	1,031,979,824	39,912,554
Pérdida por participación de capital en otras empresas	71,093,430	0	71,093,430
Por bienes diversos	15,862,621	18,519,938	(2,657,316)
Por provisiones	6,901,180	10,474,619	(3,573,439)
Otros gastos con partes relacionadas	1,558,655,262	1,518,184,202	40,471,060
Otros gastos operativos	1,356,146,029	789,930,721	566,215,308
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>4,639,567,688</b>	<b>3,853,978,028</b>	<b>785,589,660</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>	<b>¢ 18,263,910,250</b>	<b>18,041,940,553</b>	<b>221,969,697</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal	¢ 8,881,852,269	8,351,478,029	530,374,241
Otros gastos de administración	5,541,535,840	4,895,661,563	645,874,277
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>14,423,388,109</b>	<b>13,247,139,592</b>	<b>1,176,248,518</b>
<b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>	<b>3,840,522,141</b>	<b>4,794,800,961</b>	<b>(954,278,821)</b>
<b>Participaciones sobre la utilidad</b>	<b>172,823,496</b>	<b>215,766,043</b>	<b>(42,942,547)</b>
<b>Resultado del período</b>	<b>¢ 3,667,698,644</b>	<b>4,579,034,918</b>	<b>(911,336,274)</b>

Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General

Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno

José Luis Godínez Díaz  
Contador General