



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Balance General**  
al 30 de junio de 2018 y 2017  
(expresado en colones sin céntimos)

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

	2018	2017	VARIACION
<b>Activo</b>			
<b>Disponibilidades</b>	¢ <b>6,895,445,368</b>	<b>6,599,817,869</b>	<b>295,627,499</b>
Efectivo	2,987,980,559	2,497,735,012	490,245,548
Banco Central	1,148,439,419	1,118,889,372	29,550,047
Entidades Financieras del País	2,759,025,389	2,983,193,486	(224,168,096)
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>105,606,545,218</b>	<b>132,996,886,229</b>	<b>(27,390,341,010)</b>
Disponibles para la Venta	103,379,369,256	130,344,146,804	(26,964,777,548)
Productos por Cobrar	2,227,175,962	2,652,739,424	(425,563,462)
<b>Cartera de Crédito</b>	<b>305,950,437,698</b>	<b>246,701,666,553</b>	<b>59,248,771,145</b>
Créditos Vigentes	281,196,676,248	214,760,656,732	66,436,019,516
Créditos Vencidos	33,055,164,441	38,497,688,856	(5,442,524,414)
Créditos en Cobro Judicial	2,955,586,290	1,833,945,753	1,121,640,537
Productos por Cobrar	3,367,904,913	3,145,487,582	222,417,331
(Estimación por Deterioro)	(14,624,894,194)	(11,536,112,370)	(3,088,781,824)
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>	<b>552,213,447</b>	<b>422,712,579</b>	<b>129,500,868</b>
Comisiones por Cobrar	53,043,597	36,421,316	16,622,281
Cuentas con Partes Relacionadas	16,104,990	6,840,740	9,264,249
Otras Cuentas por Cobrar	576,343,114	448,893,433	127,449,682
(Estimación por Deterioro)	(93,278,254)	(69,442,910)	(23,835,344)
<b>Bienes Realizables</b>	<b>1,773,823,053</b>	<b>1,044,003,149</b>	<b>729,819,904</b>
Bienes y Valores por Recuperación de Créditos	3,562,791,603	2,100,820,311	1,461,971,291
Otros Bienes Realizables	167,807,162	118,309,572	49,497,591
(Estimación por Deterioro y Disposición Legal)	(1,956,775,712)	(1,175,126,734)	(781,648,978)
<b>Participación en el Capital de Otras Empresas</b>	<b>2,873,181,793</b>	<b>1,953,066,596</b>	<b>920,115,197</b>
<b>Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)</b>	<b>1,987,959,219</b>	<b>1,996,580,173</b>	<b>(8,620,954)</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>3,062,297,101</b>	<b>2,111,133,821</b>	<b>951,163,280</b>
Cargos Diferidos	477,382,129	274,609,891	202,772,239
Activos Intangibles	1,071,670,811	538,456,540	533,214,271
Otros Activos	1,513,244,160	1,298,067,390	215,176,770
<b>Total Activo</b>	¢ <b>428,701,902,897</b>	<b>393,825,866,969</b>	<b>34,876,035,929</b>

sigue.....



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Balance General**  
al 30 de junio de 2018 y 2017  
(expresado en colones sin céntimos)

Cuadro A  
2 de 2

.....viene

	2018	2017	VARIACION
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo</b>			
<b>Obligaciones con el Público</b>	<b>¢ 313,973,166,963</b>	<b>283,499,310,833</b>	<b>30,473,856,131</b>
A la Vista	26,880,101,374	27,476,889,662	(596,788,288)
Otras Oblig. con el Publico a la Vista	9,384,228	7,126,034	2,258,194
A a Plazo	284,538,522,389	253,544,966,993	30,993,555,396
Cargos Financieros por Pagar	2,545,158,973	2,470,328,144	74,830,829
<b>Obligaciones con Entidades</b>	<b>32,266,117,727</b>	<b>36,164,226,707</b>	<b>(3,898,108,980)</b>
A Plazo	30,313,922,503	33,573,886,466	(3,259,963,963)
Otras Obligaciones con Entidades	1,799,215,367	2,442,128,710	(642,913,342)
Cargos Financieros por Pagar	152,979,856	148,211,531	4,768,326
<b>Otras Cuentas por Pagar y Provisiones</b>	<b>8,351,095,835</b>	<b>7,836,150,653</b>	<b>514,945,182</b>
Provisiones	877,154,020	871,668,024	5,485,996
Otras Cuentas por Pagar Diversas	7,473,941,814	6,964,482,629	509,459,185
<b>Otros pasivos</b>	<b>4,488,687,016</b>	<b>3,909,923,103</b>	<b>578,763,913</b>
Ingresos Diferidos	4,299,555,561	3,704,038,351	595,517,210
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes	18,839,393	13,957,795	4,881,598
Otros Pasivos	170,292,062	191,926,957	(21,634,895)
<b>Total Pasivo</b>	<b>359,079,067,541</b>	<b>331,409,611,296</b>	<b>27,669,456,245</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>49,718,620,261</b>	<b>44,510,774,784</b>	<b>5,207,845,477</b>
Capital Pagado	49,718,620,261	44,510,774,784	5,207,845,477
<b>Aportes Patrimoniales no Capitalizados</b>			
<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>(922,569,863)</b>	<b>(446,183,916)</b>	<b>(476,385,947)</b>
Ajuste Valuación Inversiones Disponibles para la Venta	(14,944,877)	104,401,463	(119,346,341)
Ajuste valuación Inversiones Respaldo Reserva Liquidez	(888,491,871)	(547,719,738)	(340,772,133)
Ajuste Valuación Instrumentos Financieros Restringidos	(19,133,115)	(2,865,642)	(16,267,473)
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>18,363,307,798</b>	<b>16,265,362,269</b>	<b>2,097,945,530</b>
<b>Resultado del Período</b>	<b>2,463,477,160</b>	<b>2,086,302,537</b>	<b>377,174,624</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>69,622,835,356</b>	<b>62,416,255,673</b>	<b>7,206,579,683</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>428,701,902,897</b>	<b>393,825,866,969</b>	<b>34,876,035,929</b>
<b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>6,678,997,268</b>	<b>4,388,073,334</b>	<b>2,290,923,934</b>
<b>Otras Ctas Orden por Cta Propia Deudoras</b>	<b>861,173,791,995</b>	<b>704,303,842,944</b>	<b>156,869,949,051</b>
<b>Cuentas Orden por Cuenta Terceros Deudoras</b>	<b>3,559,630,554</b>	<b>3,752,116,582</b>	<b>(192,486,027)</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 30 de junio 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	-	140,346,453.23	(140,346,453)
Por inversiones en instrumentos financieros	¢ 3,641,566,347	3,434,235,141	207,331,206
Por cartera de crédito	26,412,264,767	23,150,505,874	3,261,758,893
Ganancias por diferencias de cambio	431,518,143	781,421,235	(349,903,092)
Ganancia instrum. financieros mantenidos para la venta	5,050,183	268,782,525	(263,732,342)
Otros ingresos financieros	100,344,737	584,563,646	(484,218,910)
<b>Total ingresos financieros</b>	<b><u>30,590,744,177</u></b>	<b><u>28,359,854,875</u></b>	<b><u>2,230,889,302</u></b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	13,137,080,165	11,961,370,848	1,175,709,316
Por obligaciones con entidades financieras	1,261,857,117	1,321,122,422	(59,265,305)
Pérdidas por diferencias de cambio	272,772,205	461,813,754	(189,041,549)
Pérdidas por instrum. financ mantenidos para la venta	8,341,767	457,121	7,884,647
Otros gastos financieros	77,239,082	128,191,984	(50,952,902)
<b>Total gastos financieros</b>	<b><u>14,757,290,336</u></b>	<b><u>13,872,956,128</u></b>	<b><u>884,334,207</u></b>
Gasto por estimación de deterioro de activos	5,742,673,477	5,452,104,062	290,569,414
Ingreso por recup activos y dismin estimac y provisiones	1,764,833,401	1,702,364,341	62,469,060
<b>Resultado financiero</b>	<b><u>11,855,613,766</u></b>	<b><u>10,737,159,025</u></b>	<b><u>1,118,454,741</u></b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Comisiones por servicios	1,159,090,506	686,067,535	473,022,971
Por bienes realizables	150,466,532	202,188,756	(51,722,224)
Ganancia por particip en el capital de otras empresas	166,711,856	81,733,897	84,977,959
Otros ingresos con partes relacionadas	12,000,000	12,000,000	0
Otros ingresos operativos	686,136,946	419,817,492	266,319,454
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b><u>2,174,405,843</u></b>	<b><u>1,401,807,680</u></b>	<b><u>772,598,163</u></b>

sigue....



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Estado de Resultados**  
al 30 de junio 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	381,803,400	292,020,326	89,783,074
Por bienes realizables	765,664,796	497,190,042	268,474,754
Pérdida por participación de capital en otras empresas	6,205,083	40,097,961	(33,892,879)
Por bienes diversos	8,243,613	5,940,153	2,303,460
Por provisiones	6,530,373	6,375,449	154,924
Otros gastos con partes relacionadas	818,411,691	832,841,227	(14,429,536)
Otros gastos operativos	824,865,357	833,470,681	(8,605,324)
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>2,811,724,312</b>	<b>2,507,935,839</b>	<b>303,788,474</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>	<b>¢ 11,218,295,296</b>	<b>9,631,030,866</b>	<b>1,587,264,430</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal	¢ 5,310,570,434	4,759,157,145	551,413,289
Otros gastos de administración	3,328,167,626	2,687,263,735	640,903,890
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>8,638,738,059</b>	<b>7,446,420,880</b>	<b>1,192,317,179</b>
<b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>	<b>2,579,557,237</b>	<b>2,184,609,986</b>	<b>394,947,251</b>
<b>Participaciones sobre la utilidad</b>	<b>116,080,076</b>	<b>98,307,449</b>	<b>17,772,627</b>
<b>Resultado del período</b>	<b>¢ 2,463,477,160</b>	<b>2,086,302,537</b>	<b>377,174,624</b>

  
Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General

  
Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno

  
Lic. Fidel Quesada M.  
Gerente Financiero