



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

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>VARIACION</b>
<b>Activo</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>7,854,739,269</b>	<b>4,381,124,707</b>	<b>3,473,614,562</b>
Efectivo	3,420,891,969	2,431,826,763	989,065,206
Banco Central	1,352,203,712	1,133,086,083	219,117,629
Entidades Financieras del País	3,081,643,588	816,211,861	2,265,431,727
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>112,066,780,603</b>	<b>123,873,228,855</b>	<b>(11,806,448,253)</b>
Disponibles para la Venta	108,885,087,549	120,546,910,661	(11,661,823,113)
Productos por Cobrar	3,181,693,054	3,326,318,194	(144,625,140)
<b>Cartera de Crédito</b>	<b>316,329,840,208</b>	<b>266,382,178,896</b>	<b>49,947,661,312</b>
Créditos Vigentes	291,272,800,557	234,427,318,116	56,845,482,441
Créditos Vencidos	32,592,658,203	39,051,103,130	(6,458,444,927)
Créditos en Cobro Judicial	2,826,000,827	1,945,841,743	880,159,084
Productos por Cobrar	3,449,106,874	3,341,036,932	108,069,942
(Estimación por Deterioro)	(13,810,726,253)	(12,383,121,024)	(1,427,605,228)
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>	<b>430,212,438</b>	<b>523,549,616</b>	<b>(93,337,178)</b>
Comisiones por Cobrar	56,666,400	52,358,155	4,308,245
Cuentas con Partes Relacionadas	46,113,857	16,783,689	29,330,168
Otras Cuentas por Cobrar	436,422,349	530,250,624	(93,828,276)
(Estimación por Deterioro)	(108,990,168)	(75,842,853)	(33,147,315)
<b>Bienes Realizables</b>	<b>1,949,245,515</b>	<b>1,128,649,307</b>	<b>820,596,208</b>
Bienes y Valores por Recuperación de Créditos	3,917,594,812	2,252,287,303	1,665,307,509
Otros Bienes Realizables	191,050,703	123,185,901	67,864,803
(Estimación por Deterioro y Disposición Legal)	(2,159,400,000)	(1,246,823,896)	(912,576,104)
<b>Participación en el Capital de Otras Empresas</b>	<b>2,890,566,859</b>	<b>2,076,537,407</b>	<b>814,029,452</b>
<b>Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)</b>	<b>2,022,793,428</b>	<b>2,022,908,845</b>	<b>(115,417)</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>3,437,884,414</b>	<b>2,176,315,263</b>	<b>1,261,569,151</b>
Cargos Diferidos	728,877,857	258,691,458	470,186,399
Activos Intangibles	1,016,734,281	512,475,098	504,259,183
Otros Activos	1,692,272,277	1,405,148,708	287,123,569
<b>Total Activo</b>	<b>446,982,062,733</b>	<b>402,564,492,897</b>	<b>44,417,569,837</b>

sigue.....



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Balance General**  
al 31 de agosto 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>¢ 323,876,356,718</b>	<b>292,990,118,402</b>	<b>30,886,238,316</b>
A la Vista	26,443,620,578	28,746,011,567	(2,302,390,989)
Otras Oblig. con el Publico a la Vista	10,325,040	7,623,823	2,701,217
A a Plazo	294,494,780,762	261,682,489,961	32,812,290,802
Cargos Financieros por Pagar	2,927,630,338	2,553,993,052	373,637,286
<b>Obligaciones con Entidades</b>	<b>38,136,862,914</b>	<b>34,669,603,861</b>	<b>3,467,259,053</b>
A Plazo	36,248,921,536	32,167,484,917	4,081,436,619
Otras Obligaciones con Entidades	1,684,937,031	2,339,880,516	(654,943,484)
Cargos Financieros por Pagar	203,004,346	162,238,428	40,765,918
<b>Otras Cuentas por Pagar y Provisiones</b>	<b>8,470,003,834</b>	<b>7,620,760,173</b>	<b>849,243,661</b>
Provisiones	865,340,570	578,127,516	287,213,054
Otras Cuentas por Pagar Diversas	7,604,663,264	7,042,632,657	562,030,607
<b>Otros pasivos</b>	<b>4,708,353,838</b>	<b>3,965,367,880</b>	<b>742,985,958</b>
Ingresos Diferidos	4,427,801,955	3,749,143,161	678,658,793
Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes	13,813,120	6,874,430	6,938,690
Otros Pasivos	266,738,763	209,350,288	57,388,474
<b>Total Pasivo</b>	<b>375,191,577,303</b>	<b>339,245,850,316</b>	<b>35,945,726,987</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital Social</b>	<b>51,069,233,146</b>	<b>45,616,104,876</b>	<b>5,453,128,270</b>
Capital Pagado	51,069,233,146	45,616,104,876	5,453,128,270
<b>Aportes Patrimoniales no Capitalizados</b>			
<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>(865,165,152)</b>	<b>(1,008,638,917)</b>	<b>143,473,764</b>
Ajuste Valuación Inversiones Disponibles para la Venta	(110,738,394)	68,294,837	(179,033,231)
Ajuste valuación Inversiones Respaldo Reserva Liquidez	(735,588,658)	(1,066,574,960)	330,986,302
Ajuste Valuación Instrumentos Financieros Restringidos	(18,838,101)	(10,358,794)	(8,479,307)
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>18,288,966,350</b>	<b>16,106,935,999</b>	<b>2,182,030,350</b>
<b>Resultado del Período</b>	<b>3,297,451,087</b>	<b>2,604,240,623</b>	<b>693,210,465</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>71,790,485,430</b>	<b>63,318,642,581</b>	<b>8,471,842,849</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>446,982,062,733</b>	<b>402,564,492,897</b>	<b>44,417,569,837</b>
<b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>7,100,939,560</b>	<b>5,021,114,439</b>	<b>2,079,825,121</b>
<b>Otras Ctas Orden por Cta Propia Deudoras</b>	<b>905,625,835,141</b>	<b>726,425,902,668</b>	<b>179,199,932,474</b>
<b>Cuentas Orden por Cuenta Terceros Deudoras</b>	<b>3,350,074,327</b>	<b>4,269,346,844</b>	<b>(919,272,516)</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 agosto 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	-	187,594,385.58	(187,594,386)
Por inversiones en instrumentos financieros	¢ 4,888,992,361	4,799,439,990	89,552,371
Por cartera de crédito	36,208,351,777	31,163,182,157	5,045,169,620
Ganancias por diferencias de cambio	700,992,854	987,277,676	(286,284,822)
Ganancia instrum. financieros mantenidos para la venta	5,050,183	271,093,082	(266,042,899)
Otros ingresos financieros	111,428,951	737,698,406	(626,269,456)
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>41,914,816,125</b>	<b>38,146,285,697</b>	<b>3,768,530,428</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	17,936,082,207	16,119,387,275	1,816,694,932
Por obligaciones con entidades financieras	1,751,480,104	1,769,610,523	(18,130,419)
Pérdidas por diferencias de cambio	446,278,359	574,809,990	(128,531,630)
Pérdidas por instrum. financ mantenidos para la venta	11,749,963	6,523,687	5,226,275
Otros gastos financieros	100,305,204	166,993,721	(66,688,517)
<b>Total gastos financieros</b>	<b>20,245,895,838</b>	<b>18,637,325,196</b>	<b>1,608,570,641</b>
Gasto por estimación de deterioro de activos	7,868,299,334.76	7,277,772,192.59	590,527,142
Ingreso por recup activos y dismin estimac y provisiones	2,288,765,317	2,075,174,046	213,591,271
<b>Resultado financiero</b>	<b>16,089,386,270</b>	<b>14,306,362,354</b>	<b>1,783,023,915</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Comisiones por servicios	1,519,441,949	943,021,670	576,420,278
Por bienes realizables	209,632,168	289,844,760	(80,212,593)
Ganancia por particip en el capital de otras empresas	187,179,082	205,537,665	(18,358,583)
Cambio y arbitraje de divisas	3	0	3
Otros ingresos con partes relacionadas	16,000,000	16,000,000	0
Otros ingresos operativos	1,003,505,374	528,577,465	474,927,909
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b>2,935,758,575</b>	<b>1,982,981,561</b>	<b>952,777,014</b>

sigue....



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Estado de Resultados**  
al 31 de agosto 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	519,450,476	412,924,683	106,525,793
Por bienes realizables	1,070,420,638	703,591,117	366,829,521
Pérdida por participación de capital en otras empresas	9,287,242	50,234,178	(40,946,936)
Por bienes diversos	17,134,129	9,556,184	7,577,946
Por provisiones	8,707,163	8,500,599	206,565
Otros gastos con partes relacionadas	1,093,658,831	1,123,090,752	(29,431,921)
Otros gastos operativos	1,184,764,150	1,072,685,154	112,078,996
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>3,903,422,630</b>	<b>3,380,582,666</b>	<b>522,839,964</b>
<b>Resultado operacional bruto</b>	<b>¢ 15,121,722,215</b>	<b>12,908,761,249</b>	<b>2,212,960,966</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal	¢ 7,153,642,414	6,371,203,612	782,438,802
Otros gastos de administración	4,515,251,437	3,810,604,106	704,647,331
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>11,668,893,851</b>	<b>10,181,807,718</b>	<b>1,487,086,133</b>
<b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b>	<b>3,452,828,365</b>	<b>2,726,953,532</b>	<b>725,874,833</b>
<b>Participaciones sobre la utilidad</b>	155,377,277	122,712,909	<b>32,664,368</b>
<b>Resultado del período</b>	<b>¢ 3,297,451,087</b>	<b>2,604,240,623</b>	<b>693,210,465</b>

  
Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General

  
Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno

  
Lic. Fidel Quesada M.  
Gerente Financiero