



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Balance General**  
al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(expresado en colones sin céntimos)

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

|  | 2019                     | 2018                   | VARIACION             |
|--|--------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Activo</b>  |                          |                        |                       |
| <b>Disponibilidades</b>                              | ¢ <b>8,673,726,517</b>   | <b>8,107,035,902</b>   | <b>566,690,616</b>    |
| Efectivo   | 5,899,249,671            | 5,405,152,698          | 494,096,973           |
| Banco Central  | 990,945,902              | 1,115,927,529          | -124,981,626          |
| Entidades Financieras del País                       | 1,783,530,944            | 1,585,955,675          | 197,575,269           |
| <b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>       | <b>168,696,024,414</b>   | <b>119,030,449,908</b> | <b>49,665,574,506</b> |
| Disponibles para la Venta                            | 165,569,286,819          | 116,638,592,674        | 48,930,694,146        |
| Productos por Cobrar                                 | 3,126,737,595            | 2,391,857,235          | 734,880,360           |
| <b>Cartera de Crédito</b>                            | <b>351,470,272,610</b>   | <b>331,059,497,138</b> | <b>20,410,775,473</b> |
| Créditos Vigentes                                    | 327,298,617,332          | 310,431,771,930        | 16,866,845,402        |
| Créditos Vencidos                                    | 33,937,725,121           | 27,812,641,768         | 6,125,083,353         |
| Créditos en Cobro Judicial                           | 3,438,563,096            | 3,436,389,702          | 2,173,395             |
| Productos por Cobrar                                 | 4,045,476,381            | 3,553,179,498          | 492,296,883           |
| (Estimación por Deterioro)                           | -17,250,109,320          | -14,174,485,760        | -3,075,623,560        |
| <b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>               | <b>182,817,043</b>       | <b>1,380,451,333</b>   | <b>-1,197,634,289</b> |
| Comisiones por Cobrar                                | 122,437,256              | 171,180,076            | -48,742,820           |
| Cuentas con Partes Relacionadas                      | 141,669,928              | 39,880,807             | 101,789,121           |
| Otras Cuentas por Cobrar                             | 103,638,274              | 1,319,641,255          | -1,216,002,981        |
| (Estimación por Deterioro)                           | -184,928,415             | -150,250,806           | -34,677,609           |
| <b>Bienes Realizables</b>                            | <b>2,109,466,453</b>     | <b>2,009,839,352</b>   | <b>99,627,101</b>     |
| Bienes y Valores por Recuperación de Créditos        | 5,317,419,957            | 4,471,153,003          | 846,266,954           |
| Otros Bienes Realizables                             | 185,778,952              | 159,817,220            | 25,961,732            |
| (Estimación por Deterioro y Disposición Legal)       | -3,393,732,456           | -2,621,130,871         | -772,601,585          |
| <b>Participación en el Capital de Otras Empresas</b> | <b>1,520,667,331</b>     | <b>3,828,313,086</b>   | <b>-2,307,645,755</b> |
| <b>Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)</b>         | <b>8,355,252,804</b>     | <b>2,018,599,922</b>   | <b>6,336,652,882</b>  |
| <b>Otros Activos</b>                                 | <b>4,601,505,472</b>     | <b>3,127,055,672</b>   | <b>1,474,449,801</b>  |
| Cargos Diferidos                                     | 695,180,636              | 747,237,696            | -52,057,060           |
| Activos Intangibles                                  | 824,994,311              | 1,029,894,499          | -204,900,188          |
| Otros Activos  | 3,081,330,526            | 1,349,923,477          | 1,731,407,048         |
| <b>Total Activo</b>                                  | ¢ <b>545,609,732,645</b> | <b>470,561,242,311</b> | <b>75,048,490,334</b> |

sigue.....



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Balance General**  
al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(expresado en colones sin céntimos)

Cuadro A  
2 de 2

.....viene

|  | 2019                     | 2018                   | VARIACION              |
|--|--------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Pasivo y Patrimonio</b>                             |                          |                        |                        |
| <b>Pasivo</b>  |                          |                        |                        |
| <b>Obligaciones con el Público</b>                     | ¢ <b>404,925,971,403</b> | <b>340,454,740,083</b> | <b>64,471,231,320</b>  |
| A la Vista   | 32,586,287,589           | 29,356,635,882         | 3,229,651,707          |
| Otras Oblig. con el Publico a la Vista                 | 13,691,067               | 16,914,036             | -3,222,969             |
| A a Plazo  | 364,280,509,789          | 307,147,157,202        | 57,133,352,586         |
| Cargos Financieros por Pagar                           | 8,045,482,958            | 3,934,032,962          | 4,111,449,996          |
| <b>Obligaciones con Entidades</b>                      | <b>39,033,138,589</b>    | <b>42,355,532,704</b>  | <b>-3,322,394,115</b>  |
| A Plazo  | 37,888,324,078           | 40,673,463,674         | -2,785,139,596         |
| Otras Obligaciones con Entidades                       | 920,667,545              | 1,449,937,436          | -529,269,891           |
| Cargos Financieros por Pagar                           | 224,146,966              | 232,131,594            | -7,984,628             |
| <b>Otras Cuentas por Pagar y Provisiones</b>           | <b>9,388,616,065</b>     | <b>8,693,823,994</b>   | <b>694,792,071</b>     |
| Provisiones  | 475,561,144              | 533,302,533            | -57,741,388            |
| Otras Cuentas por Pagar Diversas                       | 8,913,054,921            | 8,160,521,461          | 752,533,459            |
| <b>Otros pasivos</b>                                   | <b>4,906,618,571</b>     | <b>4,846,498,046</b>   | <b>60,120,526</b>      |
| Ingresos Diferidos                                     | 4,773,230,633            | 4,600,129,857          | 173,100,776            |
| Estimación por Deterioro de Créditos Contingentes      | 538,564                  | 14,418,025             | -13,879,461            |
| Otros Pasivos  | 132,849,374              | 231,950,164            | -99,100,790            |
| <b>Total Pasivo</b>                                    | <b>458,254,344,628</b>   | <b>396,350,594,826</b> | <b>61,903,749,802</b>  |
| <b>Patrimonio</b>                                      |                          |                        |                        |
| <b>Capital Social</b>                                  | <b>58,010,134,490</b>    | <b>52,268,061,205</b>  | <b>5,742,073,284</b>   |
| Capital Pagado   | 58,010,134,490           | 52,268,061,205         | 5,742,073,284          |
| <b>Aportes Patrimoniales no Capitalizados</b>          |                          |                        |                        |
| <b>Ajustes al Patrimonio</b>                           | <b>3,873,007,226</b>     | <b>-950,362,342</b>    | <b>4,823,369,569</b>   |
| Ajuste Valuación Inversiones Disponibles para la Venta | 1,846,529,310            | -236,746,089           | 2,083,275,399          |
| Ajuste valuación Inversiones Respaldo Reserva Liquidez | 2,018,821,942            | -700,916,701           | 2,719,738,643          |
| Ajuste Valuación Instrumentos Financieros Restringidos | 7,655,974                | -12,699,552            | 20,355,526             |
| <b>Reservas Patrimoniales</b>                          | <b>20,547,579,647</b>    | <b>17,883,069,019</b>  | <b>2,664,510,628</b>   |
| <b>Resultado del Período</b>                           | <b>4,924,666,654</b>     | <b>5,009,879,602</b>   | <b>-85,212,948</b>     |
| <b>Total Patrimonio</b>                                | <b>87,355,388,018</b>    | <b>74,210,647,485</b>  | <b>13,144,740,533</b>  |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>                       | <b>545,609,732,645</b>   | <b>470,561,242,311</b> | <b>75,048,490,334</b>  |
| <br>   |                          |                        |                        |
| <b>Cuentas Contingentes Deudoras</b>                   | <b>8,587,089,038</b>     | <b>7,468,058,412</b>   | <b>1,119,030,627</b>   |
| <b>Otras Ctas Orden por Cta Propia Deudoras</b>        | <b>1,021,094,906,010</b> | <b>919,851,532,156</b> | <b>101,243,373,853</b> |
| <b>Cuentas Orden por Cuenta Terceros Deudoras</b>      | <b>4,810,324,160</b>     | <b>4,586,039,629</b>   | <b>224,284,531</b>     |

Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General

Lic. Fidel Quesada Madrigal  
Gerente Financiero

Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Estado de Resultados**  
al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(expresado en colones sin céntimos)

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

|  | <b>2019</b>           | <b>2018</b>           | <b>VARIACION</b>      |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                              |                       |                       |                       |
| Por disponibilidades                                     | -                     | -                     | 0                     |
| Por inversiones en instrumentos financieros              | 10,641,208,026        | 7,508,400,929         | 3,132,807,098         |
| Por cartera de crédito                                   | 62,878,396,708        | 56,288,356,873        | 6,590,039,835         |
| Ganancias por diferencias de cambio                      | 3,929,416,335         | 2,535,097,952         | 1,394,318,383         |
| Ganancia instrum. financieros mantenidos para la venta   | 1,040,888,497         | 25,819,941            | 1,015,068,556         |
| Otros ingresos financieros                               | 370,987,097           | 156,860,636           | 214,126,461           |
| <b>Total ingresos financieros</b>                        | <b>78,860,896,664</b> | <b>66,514,536,331</b> | <b>12,346,360,333</b> |
| <b>Gastos financieros</b>                                |                       |                       |                       |
| Por obligaciones con el público                          | 35,379,587,285        | 28,110,494,256        | 7,269,093,029         |
| Por obligaciones con entidades financieras               | 3,703,942,260         | 2,872,445,321         | 831,496,940           |
| Pérdidas por diferencias de cambio                       | 3,646,570,972         | 1,937,022,982         | 1,709,547,989         |
| Pérdidas por instrum. financ mantenidos para la venta    | 35,298,758            | 25,661,420            | 9,637,338             |
| Otros gastos financieros                                 | 195,955,369           | 160,912,603           | 35,042,765            |
| <b>Total gastos financieros</b>                          | <b>42,961,354,644</b> | <b>33,106,536,582</b> | <b>9,854,818,061</b>  |
| Gasto por estimación de deterioro de activos             | 19,982,975,926.43     | 12,337,792,973.43     | 7,645,182,953         |
| Ingreso por recup activos y dismin estimac y provisiones | 9,977,462,056         | 3,880,911,077         | 6,096,550,979         |
| <b>Resultado financiero</b>                              | <b>25,894,028,150</b> | <b>24,951,117,852</b> | <b>942,910,298</b>    |
| <b>Otros ingresos de operación</b>                       | <b>0</b>              | <b>0</b>              |                       |
| Comisiones por servicios                                 | 2,768,452,585         | 2,344,718,847         | 423,733,739           |
| Por bienes realizables                                   | 1,269,566,269         | 365,605,589           | 903,960,680           |
| Ganancia por particip en el capital de otras empresas    | 272,028,184           | 66,038,911            | 205,989,272           |
| Cambio y arbitraje de divisas                            | 4,310,047,037         | 2,776,363,346         | 1,533,683,691         |
| Otros ingresos con partes relacionadas                   |                       |                       | 0                     |
| Otros ingresos operativos                                |                       |                       | 0                     |
| <b>Total otros ingresos de operación</b>                 | <b>8,620,094,075</b>  | <b>5,552,726,693</b>  | <b>3,067,367,382</b>  |

sigue....



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L.  
**Estado de Resultados**  
al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(expresado en colones sin céntimos)

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

| ...viene   | 2019                    | 2018                  | VARIACION            |
|--|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Otros gastos de operación</b>   |                         |                       |                      |
| Comisiones por servicios   | 1,239,230,430           | 891,625,538           | 347,604,893          |
| Por bienes realizables   | 2,593,971,625           | 1,769,634,517         | 824,337,108          |
| Pérdida por participación de capital en otras empresas                                   | 190,894,929             | 400,845               | 190,494,084          |
| Por bienes diversos  | 20,675,546              | 31,406,347            | -10,730,801          |
| Por provisiones  | 13,447,343              | 13,060,745            | 386,598              |
| Otros gastos con partes relacionadas   | 894,516,969             | 1,636,143,180         | -741,626,211         |
| Otros gastos operativos  | 3,053,151,753           | 2,156,883,683         | 896,268,071          |
| <b>Total otros gastos de operación</b>   | <b>8,005,888,595</b>    | <b>6,499,154,854</b>  | <b>1,506,733,741</b> |
| <b>Resultado operacional bruto</b>   | <b>¢ 26,508,233,630</b> | <b>24,004,689,691</b> | <b>2,503,543,939</b> |
| <b>Gastos administrativos</b>  |                         |                       |                      |
| Gastos de personal   | ¢ 11,309,452,137        | 10,907,376,240        | 402,075,897          |
| Otros gastos de administración   | 8,386,687,925           | 7,058,178,086         | 1,328,509,840        |
| <b>Total gastos administrativos</b>  | <b>19,696,140,062</b>   | <b>17,965,554,326</b> | <b>1,730,585,736</b> |
| <b>Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad</b> | <b>5,156,719,010</b>    | <b>5,245,947,228</b>  | <b>-89,228,218</b>   |
| <b>Participaciones sobre la utilidad</b>   | 232,052,355             | 236,067,626           | -4,015,271           |
| <b>Resultado del período</b>   | <b>¢ 4,924,666,654</b>  | <b>5,009,879,602</b>  | <b>-85,212,948</b>   |

Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General

Lic. Fidel Quesada Madrigal  
Gerente Financiero

Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno