

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Superintendencia General de Entidades Financieras y a los  
Asociados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Alianza de Pérez Zeledón, R.L. (Coopealianza, R.L.)

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza de Pérez Zeledón, R.L. (“Coopealianza, R.L. o la Cooperativa”), los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza de Pérez Zeledón R.L. (Coopealianza, R.L.), al 31 de diciembre de 2019 y 2018, su desempeño financiero y flujos de efectivo para los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las disposiciones reglamentarias, normas de divulgación y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y que se detallan en la Nota 2.

### *Bases para la Opinión*

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de la República de Costa Rica, del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA, por sus siglas en inglés) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y del Reglamento de Auditores Externos Aplicable a los Sujetos Fiscalizados por la Superintendencia General de Entidades Financieras, Superintendencia General de Valores, Superintendencia de Pensiones y Superintendencia General de Seguros, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

## *Otros Asuntos*

Coopealianza, R.L. está regulado por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con los formatos, normas de divulgación y regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la SUGEF, y como resultado de esto, dichos estados financieros podrían no ser apropiados para otros propósitos. Nuestra opinión no se modifica con relación a este asunto.

## *Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), que se describen en la Nota 2, así como del control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de Coopealianza, R.L., de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando dicho principio contable, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Cooperativa o de cesar sus operaciones, o bien no tiene otra alternativa más realista de hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Coopealianza, R.L.

## *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

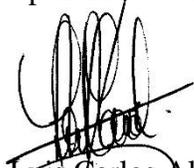
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Coopealianza, R.L.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Coopealianza, R.L. para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que Coopealianza, R.L. deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación en general, estructura y contenido de los estados financieros incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de forma que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de Coopealianza, R.L., con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Lic. Luis Carlos Alvarado Rodríguez - C.P.A. No.2749

Póliza No.0116 FIG 7

Vence: 30 de setiembre de 2020

Timbre de Ley No.6663, ¢1.000

Adherido y cancelado en el original

La Ribera de Belén, Heredia, Costa Rica



20 de febrero de 2020

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.**

**BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en Colones sin Céntimos)

	Notas	2019	2018
<b>ACTIVO</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>2.2c, 3, 10.1</b>	<b><u>€ 8.673.726.517</u></b>	<b><u>€ 8.107.035.902</u></b>
Efectivo		5.899.249.671	5.405.152.698
Banco Central		990.945.902	1.115.927.529
Entidades financieras del país		<u>1.783.530.944</u>	<u>1.585.955.675</u>
<b>Inversiones en valores y depósitos</b>	<b>2.2d, 4, 10.2</b>	<b><u>168.696.024.414</u></b>	<b><u>119.030.449.908</u></b>
Disponibles para la venta		165.569.286.819	116.638.592.674
Productos por cobrar		<u>3.126.737.595</u>	<u>2.391.857.235</u>
<b>Cartera de crédito</b>	<b>2.2e, 5, 10.3</b>	<b><u>351.470.272.610</u></b>	<b><u>331.059.497.138</u></b>
Créditos vigentes		327.298.617.332	310.431.771.930
Créditos vencidos		33.937.725.121	27.812.641.768
Créditos en cobro judicial		3.438.563.096	3.436.389.702
Productos por cobrar		4.045.476.381	3.553.179.498
(Estimación por deterioro)	5.2	<u>(17.250.109.320)</u>	<u>(14.174.485.760)</u>
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>	<b>2.2p, 10.4</b>	<b><u>182.817.043</u></b>	<b><u>1.380.451.332</u></b>
Comisiones por cobrar		122.437.256	171.180.076
Cuentas con partes relacionadas		141.669.928	39.880.807
Otras cuentas por cobrar		103.638.274	1.319.641.255
(Estimación por deterioro)		<u>(184.928.415)</u>	<u>(150.250.806)</u>
<b>Bienes realizables</b>	<b>2.2h y 10.5</b>	<b><u>2.109.466.453</u></b>	<b><u>2.009.839.352</u></b>
Bienes y valores por recuperación de créditos		5.317.419.957	4.471.153.003
Otros bienes realizables		185.778.952	159.817.220
(Estimación por deterioro y disposición legal)		<u>(3.393.732.456)</u>	<u>(2.621.130.871)</u>
<b>Participación en el capital de otras empresas</b>	<b>2.2i, 10.6</b>	<b><u>1.520.667.331</u></b>	<b><u>3.828.313.086</u></b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>2.2g, 10.7</b>	<b><u>8.355.252.804</u></b>	<b><u>2.018.599.922</u></b>
<b>Otros activos</b>	<b>2.2s, 10.8</b>	<b><u>4.601.505.473</u></b>	<b><u>3.127.055.671</u></b>
Cargos diferidos		695.180.636	747.237.695
Activos intangibles		824.994.311	1.029.894.499
Otros activos		<u>3.081.330.526</u>	<u>1.349.923.477</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>€ 545.609.732.645</u></b>	<b><u>€470.561.242.311</u></b>

(Continúa)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.**

**BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(Expresados en Colones sin Céntimos)**

	Notas	2019	2018
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>9, 10.9</b>	<b><u>€ 404.925.971.403</u></b>	<b><u>€340.454.740.082</u></b>
A la vista		32.586.287.589	29.356.635.882
Otras obligaciones con el público		13.691.067	16.914.036
A plazo		364.280.509.789	307.147.157.202
Cargos financieros por pagar		<u>8.045.482.958</u>	<u>3.934.032.962</u>
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>10.10</b>	<b><u>39.033.138.589</u></b>	<b><u>42.355.532.704</u></b>
A plazo		37.888.324.078	40.673.463.674
Otras obligaciones con entidades		920.667.545	1.449.937.436
Cargos financieros por pagar		<u>224.146.966</u>	<u>232.131.594</u>
<b>Otras cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>10.11</b>	<b><u>9.388.616.065</u></b>	<b><u>8.693.823.994</u></b>
Provisiones		475.561.144	533.302.533
Otras cuentas por pagar diversas		<u>8.913.054.921</u>	<u>8.160.521.461</u>
<b>Otros pasivos</b>		<b><u>4.906.618.571</u></b>	<b><u>4.846.498.046</u></b>
Ingresos diferidos		4.773.230.633	4.600.129.857
Estimación por deterioro de créditos contingentes		538.564	14.418.025
Otros pasivos		<u>132.849.374</u>	<u>231.950.164</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>458.254.344.628</u></b>	<b><u>396.350.594.826</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>		<b><u>58.010.134.490</u></b>	<b><u>52.268.061.205</u></b>
Capital pagado	16	<u>58.010.134.490</u>	<u>52.268.061.205</u>
<b>Ajustes al patrimonio</b>		<b><u>3.873.007.226</u></b>	<b><u>(950.362.341)</u></b>
Ajuste valuación Inversiones disponibles para la venta		1.846.529.310	(236.746.089)
Ajuste valuación Inversiones respaldo reserva liquidez		2.018.821.942	(700.916.701)
Ajuste valuación instrumentos financieros restringidos		<u>7.655.975</u>	<u>(12.699.551)</u>
<b>Reservas patrimoniales</b>	<b>2.2v, 10.12</b>	<b><u>23.997.836.023</u></b>	<b><u>21.391.383.204</u></b>
<b>Resultado del período</b>	<b>23</b>	<b><u>1.474.410.278</u></b>	<b><u>1.501.565.417</u></b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>87.355.388.017</u></b>	<b><u>74.210.647.485</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>€ 545.609.732.645</u></b>	<b><u>€470.561.242.311</u></b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>			
<b>DEUDORAS</b>	<b>10.21</b>	<b><u>€ 34.014.327.107</u></b>	<b><u>€ 7.468.058.412</u></b>

(Continúa)

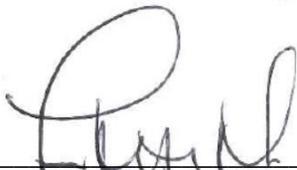
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.**

**BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en Colones sin Céntimos)

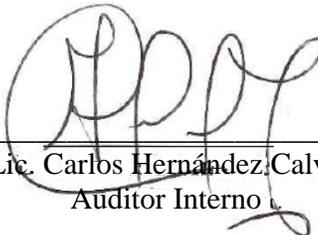
	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Otras cuentas de orden deudoras</b>	<b>10.21</b>	<b><u>€1.025.905.230.169</u></b>	<b><u>€924.437.571.785</u></b>
Cuenta de orden cuenta por cuenta propia		1.021.094.906.010	919.851.532.156
Cuenta de orden cuenta por cuenta terceros		<u>€ 4.810.324.159</u>	<u>€ 4.586.039.629</u>

(Concluye)

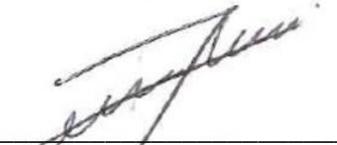
Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.



Lic. Francisco Montoya Mora  
Gerente General

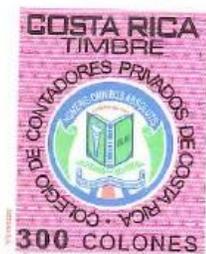


Lic. Carlos Hernández Calvo  
Auditor Interno



Lic. Fidel Quesada M.  
Gerente Financiero

Timbre de Ley No.6614 adherido  
y cancelado en el original



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en Colones sin Céntimos)

	Notas	2019	2018
<b>Ingresos financieros</b>			
Por inversiones en instrumentos financieros	10.15	¢10.641.208.026	¢ 7.508.400.929
Por cartera de crédito	10.13	62.878.396.708	56.288.356.873
Ganancias por diferencias de cambio	10.14	282.845.364	598.074.970
Ganancia instrumentos financieros mantenidos para la venta	10.16	1.040.888.497	25.819.941
Otros ingresos financieros	10.16	<u>370.987.097</u>	<u>156.860.636</u>
<b>Total ingresos financieros</b>		<b><u>75.214.325.692</u></b>	<b><u>64.577.513.349</u></b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	10.17	35.379.587.285	28.110.494.256
Por obligaciones con entidades financieras	10.18	3.703.942.260	2.872.445.321
Pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para la venta		35.298.758	25.661.420
Otros gastos financieros		<u>195.955.370</u>	<u>160.912.603</u>
<b>Total gastos financieros</b>		<b><u>39.314.783.673</u></b>	<b><u>31.169.513.600</u></b>
Gasto por estimación de deterioro de activos		19.982.975.926	12.337.792.973
Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		<u>9.966.545.170</u>	<u>3.809.816.827</u>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b><u>25.883.111.263</u></b>	<b><u>24.880.023.603</u></b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Comisiones por servicios		2.768.452.585	2.344.718.847
Por bienes realizables		1.269.566.269	365.605.589
Ganancia por participación en el capital de otras empresas		272.028.184	66.038.911
Cambio y arbitraje de divisas		43.410.183	24.000.000
Otros ingresos con partes relacionadas		<u>1.354.142.033</u>	<u>1.388.052.771</u>
Otros ingresos operativos			
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b>10.22</b>	<b><u>5.707.599.254</u></b>	<b><u>4.188.416.118</u></b>

(Continúa)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en Colones sin Céntimos)

	Notas	2019	2018
<b>Otros gastos de operación</b>			
Comisiones por servicios		¢ 1.239.230.430	¢ 891.625.538
Por bienes realizables		2.593.971.625	1.769.634.517
Pérdida por participación de capital en otras empresas		190.894.929	400.845
Por bienes diversos		20.675.546	31.406.347
Por provisiones		13.447.343	13.060.745
Otros gastos con partes relacionadas		894.516.969	1.636.143.180
Otros gastos operativos		<u>1.785.114.603</u>	<u>1.514.666.995</u>
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b>10.23</b>	<b><u>6.737.851.445</u></b>	<b><u>5.856.938.167</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b><u>24.852.859.072</u></b>	<b><u>23.211.501.554</u></b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Gastos de personal	10.19	11.309.452.137	10.907.376.240
Otros gastos de administración	10.20	<u>8.386.687.925</u>	<u>7.058.178.086</u>
<b>Total gastos administrativos</b>		<b><u>19.696.140.062</u></b>	<b><u>17.965.554.326</u></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>
Participaciones sobre la utilidad	23	<u>232.052.356</u>	<u>236.067.626</u>
<b>RESULTADO NETO DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b><u>4.924.666.654</u></b>	<b><u>5.009.879.602</u></b>
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b><u>4.924.666.654</u></b>	<b><u>5.009.879.602</u></b>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>	<b>23</b>	<b><u>¢ 4.924.666.654</u></b>	<b><u>¢ 5.009.879.602</u></b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTOS</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		¢ 2.083.275.399	¢ (315.686.663)

(Continúa)

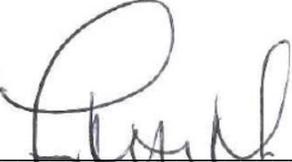
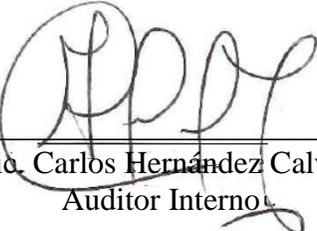
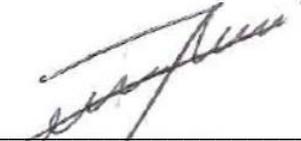
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en Colones sin Céntimos)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ajuste por valuación inversiones respaldo reserva de liquidez	¢ 2.719.738.643	¢ 535.415.603
Ajuste por valuación instrumentos financieros restringidos	<u>20.355.527</u>	<u>11.669.689</u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO</b>	<b><u>¢ 4.823.369.569</u></b>	<b><u>¢ 231.398.629</u></b>

(Concluye)

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.

 _____ 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.

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados	Total
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>		<b><u>¢46.696.355.999</u></b>	<b><u>¢(1.181.760.971)</u></b>	<b><u>¢18.756.380.540</u></b>	<b><u>¢ 1.281.203.656</u></b>	<b><u>¢65.552.179.224</u></b>
Resultado del período 2018	23				5.009.879.602	5.009.879.602
Distribución de excedentes período 2017					(1.281.203.656)	(1.281.203.656)
Capitalización excedentes período 2017	16	593.419.645				593.419.645
Aportes de capital	16	8.098.574.445				8.098.574.445
Retiros de capital	16	(3.120.288.884)				(3.120.288.884)
Aumento de Reserva Legal período 2018	23			1.252.469.901	(1.252.469.901)	
Aumento de Reserva Legal por método de participación período 2018	23			1.398.463	(1.398.463)	
Aumento Reserva de Bienestar Social período 2018	23			300.592.776	(300.592.776)	
Aumento Reserva de Educación período 2018	23			250.493.980	(250.493.980)	
Aumento de Otras Reservas Estatutarias período 2018	23			450.889.164	(450.889.164)	
Aumento de Reserva de Fortalecimiento institucional 2018	23			1.252.469.901	(1.252.469.901)	
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta			(315.686.663)			(315.686.663)
Ajuste por valuación inversiones respaldo Reserva Liquidez			535.415.603			535.415.603
Ajuste por valuación instrumentos financieros restringidos			11.669.689			11.669.689
Aplicación Reserva Bienestar Social				(200.301.012)		(200.301.012)
Aplicación Reserva Educación				(386.873.936)		(386.873.936)
Aplicación otras reservas estatutarias				(310.266.909)		(310.266.909)
Aumento de otras reservas por leyes específicas				24.130.337		24.130.337
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>		<b><u>52.268.061.205</u></b>	<b><u>(950.362.342)</u></b>	<b><u>21.391.383.205</u></b>	<b><u>1.501.565.417</u></b>	<b><u>74.210.647.485</u></b>
Resultado del período 2019	23				4.924.666.654	4.924.666.654
Distribución de excedentes período 2018					(1.501.565.417)	(1.501.565.417)
Capitalización excedentes período 2018	16	648.086.191				648.086.191

(Continúa)

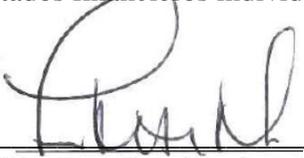
## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.

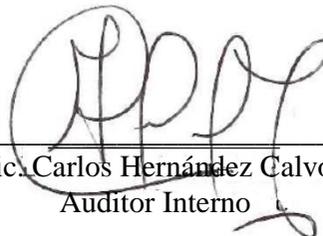
### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Expresado en Colones Costarricenses sin Céntimos)

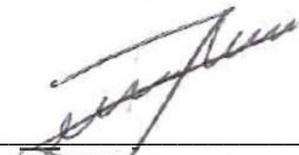
	Nota	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados	Total
Aportes de capital	16	¢ 8.380.571.506				¢ 8.380.571.506
Retiros de capital	16	(3.286.584.412)				(3.286.584.412)
Aumento de Reserva Legal período 2019				¢ 1.231.166.663	¢ (1.231.166.663)	
Aumento de Reserva Legal por método de participación período 2019				2.989.718	(2.989.718)	
Aumento Reserva de Bienestar Social período 2019				295.479.999	(295.479.999)	
Aumento Reserva de Educación período 2019				246.233.333	(246.233.333)	
Aumento de Otras Reservas Estatutarias período 2019				443.219.999	(443.219.999)	
Aumento de Reserva de Fortalecimiento institucional 2019				1.231.166.663	(1.231.166.663)	
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta			¢ 2.083.275.400			2.083.275.400
Ajuste por valuación inversiones respaldo Reserva Liquidez			2.719.738.643			2.719.738.643
Ajuste por valuación instrumentos financieros restringidos			20.355.525			20.355.525
Aplicación Reserva Bienestar Social				(252.506.039)		(252.506.039)
Reversión Aplicación Reserva Educación periodo 2018				500.000		500.000
Aplicación Reserva Educación				(385.358.600)		(385.358.600)
Aplicación otras reservas estatutarias				(229.312.347)		(229.312.347)
Aumento de otras reservas por leyes específicas				22.873.429		22.873.429
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>		<b><u>¢58.010.134.490</u></b>	<b><u>¢ 3.873.007.226</u></b>	<b><u>¢23.997.836.023</u></b>	<b><u>¢ 1.474.410.279</u></b>	<b><u>¢87.355.388.018</u></b>

(Concluye)

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.

  
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.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en Colones sin Céntimos)

	Notas	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Resultados del período	23	¢ 4.924.666.654	¢ 5.009.879.602
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:</b>			
Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio, netas		16.373.356	(131.143.065)
Gasto por participaciones en otras empresas		190.894.929	400.845
Ingresos por participación en el capital de otras empresas	10.6	(272.028.184)	(66.038.911)
Disminución de estimación por incobrables		(7.289.189.385)	(1.758.021.553)
Disminución de estimación de bienes realizables	10.5	(1.219.265.859)	(383.040.062)
Disminución de estimación de cuentas por Cobrar	10.4	(451.870.598)	(162.977.477)
Pérdidas por estimación por deterioro de cartera de crédito		19.493.881.954	12.112.370.030
Gasto por estimación de bienes realizables	10.5	1.990.837.265	1.564.386.030
Gasto por estimación de cuentas por cobrar	10.4	489.093.972	225.422.943
Provisión para prestaciones sociales, neta de pagos		396.910.947	333.566.198
Depreciaciones y amortizaciones		1.495.629.498	1.081.664.400
Otros ingresos		(11.416.887)	(92.329.944)
Otros gastos operativos			4.344.323
Gasto por otras provisiones		<u>445.839.723</u>	<u>1.026.895.437</u>
<b>Total de partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		<b><u>20.200.357.385</u></b>	<b><u>18.765.378.795</u></b>
<b>Variación en los activos, (aumento) o disminución</b>			
Créditos y avances de efectivo		(32.549.164.869)	(64.079.311.920)
Bienes realizables		(871.198.508)	(1.836.280.578)
Productos por cobrar		(1.227.177.243)	(145.876.337)
Otras cuentas por cobrar		1.142.547.598	(500.642.680)
Otros activos		<u>(2.509.587.160)</u>	<u>(1.423.330.557)</u>
<b>Total variación en los activos, (disminución)</b>		<b><u>(36.014.580.182)</u></b>	<b><u>(67.985.442.072)</u></b>

(Continúa)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
PARA LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresado en Colones sin Céntimos)

	Nota	2019	2018
<b>Variación en los pasivos, aumento o (disminución)</b>			
Obligaciones a la vista y a plazo		¢ 61.025.371.548	¢ 43.810.125.257
Otras cuentas por pagar y provisiones		(27.981.828)	(427.685.244)
Productos por pagar		4.104.997.708	1.420.836.536
Otros pasivos		<u>74.021.696</u>	<u>765.864.275</u>
<b>Total variación en los pasivos, aumento</b>		<b><u>65.176.409.124</u></b>	<b><u>45.569.140.824</u></b>
<b>Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de operación</b>		<b><u>49.362.186.327</u></b>	<b><u>(3.650.922.453)</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Variación en depósitos y valores		(39.920.033.700)	10.976.603.851
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(6.803.112.166)	(445.802.419)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo, neto		5.967.147	19.691.886
Participación en efectivo en el capital de otras empresas		<u>2.389.279.010</u>	<u>(1.550.000.000)</u>
<b>Recursos (utilizados en) provisto por actividades de inversión</b>		<b><u>(44.327.899.709)</u></b>	<b><u>9.000.493.318</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>			
Aportes de capital	16	8.380.571.506	8.098.574.445
Retiros de capital	16	(3.286.584.412)	(3.120.288.884)
Uso de reservas		(866.676.986)	(897.441.857)
Distribución de excedentes		(1.501.565.417)	(1.281.203.656)
Capitalización de excedentes	16	648.086.191	593.419.645
Aumento de reservas		22.873.430	24.130.337
Otras obligaciones financieras		20.059.849.891	18.308.732.360
Pago de obligaciones		<u>(23.044.414.365)</u>	<u>(8.262.608.719)</u>
<b>Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b>		<b><u>412.139.836</u></b>	<b><u>13.463.313.671</u></b>
<b>Total neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>5.446.426.454</b>	<b>18.812.884.536</b>

(Continúa)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.**

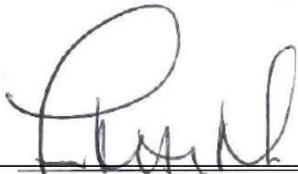
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en Colones sin Céntimos)

---

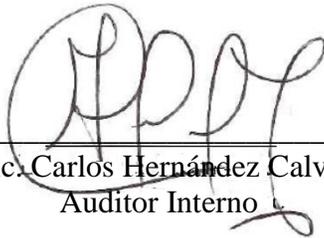
	Nota	2019	2018
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>		<u>¢ 46.223.046.924</u>	<u>¢ 27.410.162.388</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	3	<u>¢ 51.669.473.378</u>	<u>¢ 46.223.046.924</u>

(Concluye)

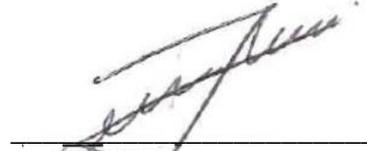
Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.



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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza de Pérez Zeledón, R.L (Coopealianza, R.L.), es una empresa cooperativa de ahorro y crédito en la que existe identidad entre sus asociados y clientes, cuyo propósito fundamental es ofrecerles servicios financieros en beneficio de sus intereses económicos y sociales. Forma parte del Grupo Financiero Alianza, de la cual es la entidad controladora, constituido de hecho y autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) según sesión 254 del 24 de setiembre de 2001. Fue constituida en la República de Costa Rica, tiene su domicilio legal en el Cantón de Pérez Zeledón de la Provincia de San José y se caracteriza por:

- a. Fomentar el ahorro sistemático de sus asociados, brindarles oportunidades de crédito, ofrecer una amplia gama de servicios financieros, proporcionarles educación y capacitación en materia cooperativa y empresarial, brindar los servicios a costos razonables para los asociados mediante la eficiencia de sus operaciones, fomentar la expansión e integración del movimiento cooperativo, así como actividades educativas y culturales entre los asociados.
- b. Brindar otros servicios a sus asociados: cobro de servicios públicos, cobro de impuestos, transferencias de remesas internacionales, pago de marchamos, tarjetas de débito y crédito, entre otros. Además, como servicio complementario a sus asociados, desarrolla la actividad comercial mediante Consorcio Cooperativo Alianza Comercial, R.L.
- c. Desde el punto de vista legal, funciona apegada a la Ley de Asociaciones Cooperativas, número 4179 y sus reformas. Además, se rige en su accionar financiero por lo dispuesto en la Ley 7391 que norma la operación de las entidades financieras cooperativas supervisadas por la Superintendencia General de las Entidades Financiera (SUGEF). También se rige por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica (BCCR).
- d. Haberse creado por fusión y absorción de varias cooperativas desde su creación el 22 de agosto de 1971. La constitución inicial consta en el oficio número 4289 en cumplimiento con lo dispuesto por los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social. A continuación, se detallan dichas fusiones:
  - Constituida el 22-08-1971
  - En diciembre de 1972
  - En diciembre de 1978
  - En 1993
  - En julio del 2000
  - Coopesani, R.L. y Coopezal, R.L.
  - Coopeji, R.L.
  - Platanares, R.L
  - Coopegolfo, R.L.
  - Coopecolón, R.L.

- En mayo del 2004
- En diciembre del 2004
- En mayo del 2007
- En setiembre del 2013
- En diciembre del 2015
- Coopecorrales, R.L.
- Coopmani, R.L.
- Coopnaranjo, R.L.
- Coopetacares R.L
- Coopeacosta, R.L

Excepto la primera, todas las demás fusiones fueron por absorción.

- e. Desarrollar sus actividades a través de sus 51 oficinas en 33 cantones del país en el 2019 y 2018: Pérez Zeledón, Buenos Aires, Osa, Coto Brus, Golfito, Corredores, Aguirre, Parrita, Mora, Coronado, Desamparados, Sarapiquí, Poás, Grecia, Nicoya, Liberia, Santa Cruz, Cañas, La Cruz, Upala, Naranjo, Siquirres, Pococí, Aserrí, Acosta, San Carlos, Tarrazú y Hojanca, los cantones centrales de San José, Puntarenas, Limón, Heredia, Alajuela y Cartago; cuenta con treinta y siete cajeros automáticos bajo su control directo. Además, sus asociados pueden acceder todos los cajeros de la red ATH.
- f. Generar empleo directo para sus actividades al 31 de diciembre de 2019 y 2018, con un total de 718 y 670 trabajadores, respectivamente; en forma indirecta tiene contratos por servicios en diversas áreas, administrativas y técnicas.
- g. El sitio web de Coopealianza, R.L., es: [www.coopealianza.fi.cr](http://www.coopealianza.fi.cr) o [www.coopealianza.com](http://www.coopealianza.com).

## 2. BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS

### 2.1 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- a. **Base de Preparación** - Los estados financieros de Coopealianza, R.L. han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), en los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) vigentes a partir del año 2011.
- b. **Base de Medición** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto las inversiones en instrumentos financieros para negociar y disponibles para la venta que están a su valor razonable y los inmuebles que se mantienen a su costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado de forma consistente.
- c. **Moneda de Presentación** - Los estados financieros de la Cooperativa y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF.

d. ***Principales Diferencias Vigentes con Normas Internacionales de Información Financiera*** - Las diferencias más importantes entre la legislación vigente, la reglamentación del CONASSIF y las disposiciones de la SUGEF en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 1° de enero de 2011, se describen seguidamente:

- ***Registro de Estimaciones, Provisiones y Reservas*** - Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- ***Instrumentos Financieros*** - De acuerdo con la normativa aprobada por la SUGEF las inversiones que se realicen en carteras mancomunadas de fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, deben ser clasificadas como activos disponibles para la venta, independientemente del propósito que tenga la Compañía.
- ***Clasificación de Partidas*** - Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF a través de la SUGEF.
- ***Moneda Funcional*** - Por definición del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, se define al colón costarricense como moneda funcional para los entes regulados, para lo cual los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda funcional, y se debe usar el tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica al final del mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario.
- ***Presentación de Estados Financieros*** - Los estados financieros son preparados de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF.
- ***Estado de Flujos de Efectivo*** - El estado de flujos de efectivo se debe preparar por el método indirecto.
- ***Otras Disposiciones*** - La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- ***Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores*** - En cuanto a la corrección de errores fundamentales de períodos anteriores, los mismos deben efectuarse ajustando las utilidades acumuladas al inicio del período y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha

comparación. Cuando se realice un ajuste a utilidades acumuladas al inicio como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la Superintendencia, con un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.

- **Información Financiera Intermedia** - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo indicado en lo que disponga la reglamentación de CONASSIF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.
- **Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición** - Las compras y ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando el método de la fecha de liquidación. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones en fondos cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para negociarlos en no más de noventa días a partir de la fecha de adquisición. La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción.

- **Valor Razonable (Mercado)** - El valor razonable de una inversión que es negociada en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del balance general. Para aquellas inversiones para las que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación. La Compañía utiliza el vector de precios de una entidad independiente, cuya metodología de valoración fue autorizada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).
- **Costo Amortizado (Valor en Libros)** - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, que son parte integral de la tasa de interés efectiva.
- **Valoración de Activos Financieros** - La Compañía inicialmente registra los instrumentos financieros al costo de adquisición (valor facial reportado, más primas, más comisiones, menos descuentos)

luego amortiza los componentes relacionados en el tiempo de tenencia. Posterior, todas las inversiones se ajustan por medio del método del vector de precios de la entidad valuadora.

- **Instrumentos Financieros, Transferencia de Activos** - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.
  
- **Baja de Activos y Pasivos Financieros** -
  - i. *Activos Financieros* - Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.
  
  - ii. *Pasivos Financieros* - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.
  
- ***Propiedades, Planta y Equipo y NIC 36 / Deterioro del Valor de Uso de los Activos*** - La revaluación se debe realizar cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en este sentido por la Administración Tributaria.
  
- ***Mejoras a la Propiedad Arrendada*** - Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como “Otros Activos” y no como “Bienes en Uso”.
  
- ***Ingresos Ordinarios*** - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro y serán reconocidos solamente hasta cuando sean cobrados.
  
- ***Activos Intangibles*** - Se deben registrar por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas de deterioro del valor acumuladas que les haya podido afectar.

Las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad, el cual no puede exceder de cinco años (5), similar procedimiento y plazo deberá utilizarse para la amortización de la plusvalía adquirida.

- ***Instrumentos Financieros, Transferencia de Activos*** - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.
- ***Inversión en Propiedad para Alquiler o Plusvalía*** - Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.

Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de los Fondos Inmobiliarios o Fondos de Desarrollo Inmobiliario se incluyen en la cuenta patrimonial de ganancias o pérdidas no realizadas por valuación de inversión en propiedad. Se reconoce como pérdida o ganancia en el estado de resultados y sujetas a distribución, cuando dicha ganancia o pérdida haya sido realizada, es decir que el activo relacionado haya sido realizado mediante venta o disposición del mismo.

- ***Combinaciones de Negocios*** - La combinación de negocios entre entidades bajo control común deberá efectuarse mediante la integración de sus activos, pasivos y patrimonios, tomando los activos y pasivos a su valor razonable, con el propósito de determinar el efecto patrimonial final sobre la entidad precedente.
- e. ***Transición a Normas Internacionales de Información Financiera*** - Como parte del proceso de transición a NIIF, el CONASSIF adoptó a partir del 1° de enero de 2020, una nueva normativa en este proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, con período de transición durante el año 2019.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad entre la base contable por el CONASSIF y las NIIF de esa nueva base regulatoria que empezará a regir a partir de 2020:

- **NIC 1 - Presentación de Estados Financieros** - La presentación de los estados financieros requerida por el CONASSIF, difiere en algunos aspectos de la presentación solicitada por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:
  - La Normativa CONASSIF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de

instrumentos financieros, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se detallen netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos, pasivos o resultados.

- Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo, aun cuando la importancia relativa de estas cuentas justifica su presentación separada en los estados financieros según se establece en la NIC 1.
- El estado financiero que recopila los activos, pasivos y patrimonio se denomina “Estado de Situación Financiera” de acuerdo con lo indicado en la NIC 1, mientras que el CONASSIF requiere que éste sea nombrado como “Balance General”.
- **NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo** - El CONASSIF autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo o indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.
- **NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores** - Para los entes supervisados por SUGEF, la política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y determinación del monto de las estimaciones, debe considerar como mínimo el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia, deben registrarse en el resultado del período y no se debe considerar error material las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados anteriormente.

La NIC 8 establece una evaluación del impacto para determinar si es necesaria una reexpresión retroactiva

- **NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo** - Se requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien. El superávit por revaluación puede ser capitalizado previa autorización del CONASSIF.

La NIC 16 requiere que la planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el CONASSIF permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

- **NIC 18** - El CONASSIF permitió diferir el exceso neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación

y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos; solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos

Para los ingresos por comisiones e intereses a más de 180 días, se suspende su registro y son reconocidos solamente cuando sean cobrados.

- **NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera** - El CONASSIF define para las Entidades Supervisadas, el colón costarricense como su moneda funcional. La NIC 21 requiere de un análisis para la definición de la moneda funcional.
- **NIC 32 - Instrumentos Financieros- Presentación e Información a Revelar** - La NIC 32 provee lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros. El CONASSIF permite el reconocimiento de instrumentos financieros como capital social, si estos cumplen con los criterios y autorización de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).
- **NIC 37 - Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes** - Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación por el deterioro de los créditos contingentes concedidos, según el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores” y sus lineamientos generales. La NIC 37 no permite este tipo de estimaciones.
- **NIC 39 - Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición** - El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” y que la estimación por deterioro e incobrabilidad se determine según esa clasificación, además permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas.

La NIC 39 introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el CONASSIF. Algunos de estos cambios son:

- Opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, valor razonable con cambios en resultados (mantenidos para negociar) o mantenidos hasta su vencimiento.

- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo, que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.
- Las comisiones por desembolso se deben presentar neto de la cartera.

Adicionalmente el CONASSIF permite capitalizar los costos directos que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no se puede compensar el ingreso por comisiones (véase comentario de NIC 18).

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- *Carteras Mancomunadas* - Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión o capitalización y fideicomisos similares deben clasificarse como disponibles para la venta.
- *Inversiones Propias de los Entes Supervisados* - Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.
- Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos mantenidos para negociar. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.
- Las entidades financieras supervisadas por la SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Las entidades supervisadas por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

La NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasó a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

- **NIIF 5 - Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas** - El CONASSIF requiere que se constituya para los Activos Recibidos en Dación de Pago (Bienes Realizables), una estimación gradual a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien, esto si al cabo de los dos años no se ha concretado su venta. La NIIF 5 establece que dichos activos se registren y valoren a costo o valor razonable menos costos estimados para la venta el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año.
- **NIIF 9 - Instrumentos Financieros** - La NIIF 9 fue finalizada en julio del 2014 y reemplaza la existente NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma, establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y lineamientos para la contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con el reconocimiento o baja de los instrumentos financieros establecida en NIC 39.

La Norma entró en vigencia para los períodos anuales que inician el 1° de enero de 2018 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

- **NIIF 13 - Medición del Valor Razonable** - Esta norma fue aprobada en mayo del 2011; proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Esta se encuentra vigente desde el 1° de enero de 2013. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.
- **NIIF 15 - Ingresos de Contratos con Clientes** - Esta norma fue aprobada en mayo del 2014; busca desarrollar una normativa que consolide (sustituya) a las actualmente existentes en materia de reconocimiento de ingresos (NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31). Establece principios sobre el reconocimiento y revelación de los ingresos procedentes de contratos con clientes, considerando aspectos como la naturaleza, monto, plazo y flujos de efectivo. Esta norma entró en vigencia para los períodos anuales que inician el 1° de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

- **NIIF 16 - Arrendamientos** - Esta norma fue aprobada en enero del 2016 y sustituye la NIC 17. Elimina el modelo de contabilidad dual para arrendatarios que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero y operativo; en su lugar se establece un modelo único similar al financiero. En el caso del arrendador, se mantienen los mismos modelos actuales (financiero y operativo). Esta norma entró en vigencia para los períodos anuales que inician el 1° de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

En setiembre del 2018, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), emitió una circular para modificar el “Reglamento de Información Financiera”, el cual es aplicable a todas las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

Este reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020, excepto por lo siguiente:

- Cuentas de orden para el registro y control de las actividades de custodia. Las cuentas de orden para el registro y control de las actividades de custodia, cuentas 850 y 870, entrarán en vigencia a partir del 1° de enero de 2019.
- Artículo No.10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:
  - Entrará en vigencia a partir del 1° de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
  - El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

Con respecto a esta nueva reglamentación, la administración de la Compañía no espera impactos significativos como resultado de la aplicación de estas modificaciones.

## 2.2 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables más importantes utilizadas por Coopealianza, R.L. en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

- a. **Uso de Estimaciones y Juicios** - Al preparar los estados financieros, la administración de la Compañía ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la Administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.
- b. **Moneda Extranjera** - Los registros contables son llevados en colones costarricenses (¢) moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de compra vigente a la fecha de la transacción y los saldos pendientes a la fecha del balance son ajustados al tipo de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias de cambios resultantes de la liquidación o ajuste periódico de los saldos en moneda extranjera son reconocidas en los resultados de operación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los tipos de cambio para la compra de US\$1,00 eran ¢570,09 y ¢604,39, respectivamente.

El Colón costarricense “¢” es la moneda funcional de Coopealianza, R.L., y se aplica como base fundamental para la presentación de los estados financieros.

**Valuación de Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras** - Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones Coopealianza, R.L. valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre, así:

Concepto	Valuación	Criterio
Activos	Tipo de cambio de compra	BCCR
Pasivos	Tipo de cambio de compra	BCCR

A la fecha de emisión de este informe, el tipo de cambio de referencia de compra del Banco Central de Costa Rica era de ¢567,06 por US\$1.00.

- c. **Disponibilidades** - Coopealianza, R.L. considera como efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, correspondiente a dinero en cajas y bóvedas y depósitos a la vista en entidades financiera.

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se preparan por el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores.

d. ***Inversiones en Instrumentos Financieros*** -

**Instrumentos Financieros no Derivados** -

*Clasificación* - La normativa actual permite registrar las inversiones en valores como para negociación, valoradas a mercado por medio del estado de resultados y disponibles para la venta. Las inversiones para negociación, valoradas a precio de mercado mediante el estado de resultados y las disponibles para la venta se valoran a precio de mercado utilizando vectores de precios proporcionados por entidades especializadas en este tipo de servicios. Como caso de excepción y para todas las monedas, si no se logra contar con una cotización por medio de estos sistemas, el precio con que se valora es 100% de su precio de compra.

*Medición* - El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones para negociación y las valoradas a mercado mediante el estado de resultados se incluye directamente en los resultados.

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros negociables, valorados a mercado a través de resultados.

Los títulos valores se valoran a precio de mercado, excepto las recompras.

Las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar se registran al costo amortizado, el cual se aproxima o es igual a su valor de mercado.

La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se registran por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en la que se entrega o recibe un activo.

*Reconocimiento* - Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo, incluidos los costos de transacción. Para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

*Baja en Cuentas de Activos Financieros* - Un activo financiero es dado de baja cuando no se tenga control de los derechos contractuales que componen el activo. Esto ocurre cuando los derechos se aplican, expiran o ceden a terceros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido pagada o cancelada, o haya expirado.

**Instrumentos Financieros Derivados** - Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al costo. Posterior a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son llevados a su valor razonable. El tratamiento de cambios en el valor razonable depende de la clasificación en las siguientes categorías: Cobertura de valor razonable, cobertura de flujo de efectivo y derivados implícitos. Coopealianza, R.L no mantiene instrumentos financieros derivados.

- e. ***Cartera de Crédito*** - La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume un riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el acuerdo SUGEF 1-05. El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de crédito según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

### **Calificación de Deudor -**

#### *Definición de la Categoría de Riesgo*

#### Análisis Capacidad de Pago

- Flujos de caja proyectados
- Análisis situación financiera
- Experiencia en el negocio
- Análisis de estrés (Generar escenarios de flujo de caja proyectado modificando variables críticas)
- Otorgamiento de nivel de capacidad de pago

#### Comportamiento Histórico de Pago

- Atraso máximo y atraso medio
- Calificación del comportamiento según la SUGEF
- Calificación directa en nivel 3

## Documentación Mínima

- Información general del deudor
- Documentos de aprobación de cada operación
- Información financiera del deudor y fiadores avalistas
- Análisis financiero
- Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo

## Análisis de Garantías

- Valor de mercado
- Actualización del valor de la garantía
- Porcentaje de aceptación
- Valor ajustado de la garantía

## Metodología para Homologar las Escalas de Calificación de Riesgo Nacionales

- Escala principal y segmentos de escalas
- Homologación del segmento AB
- Homologación del segmento CD

Calificación del Deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D – E

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

Cultivos aceptados para operaciones con plazo de vencimiento mayor a 360 días.

f. ***Definición de la Estimación*** - Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías
- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

A continuación, se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo de una operación, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Porcentaje de Estimación Específica sobre la Parte Descubierta de la Operación Crediticia</b>	<b>Porcentaje de Estimación Específica sobre la Parte Cubierta de la Operación Crediticia</b>
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0,50%
B2	10%	0,50%
C1	25%	0,50%
C2	50%	0,50%
D	75%	0,50%
E	100%	0,50%

### **Definición de la Categoría del Componente de Pago Histórico**

<b>Categoría</b>	<b>Atraso Máximo</b>	<b>Atraso Máximo Medio</b>
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	>60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	>90 y 120 días	>30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

### **Definición del Nivel del Componente de Pago Histórico**

<b>Nivel</b>	<b>Rango Indicador</b>
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3,66

Una vez asignados las condiciones indicadas anteriormente, así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se procede a la definición del monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente fórmula:

La estimación estructural se determina por cada operación y se calcula así:

(Saldo total adeudado - valor ajustado ponderado de la garantía) x% de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo).

### **Ponderación del Valor Ajustado**

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no se aplica en todas las garantías).

60% categoría E (no se aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

Para la aplicación de la normativa 1-05 la cartera se divide en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:

<b>Grupo 1</b>	<b>Atraso Máximo</b>
<b>Aprobación y seguimiento</b>	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > €65,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
<b>Grupo 2</b>	<b>Atraso Máximo</b>
<b>Aprobación y seguimiento</b>	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ €65,0 millones

Adicionalmente, en el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada.

Cuando se trate de personas físicas que tengan un crédito hipotecario u otro (excepto créditos de consumo) o se encuentren gestionando uno nuevo en la entidad, tendrán un indicador prudencial de 35% y para los créditos de consumo de personas físicas, sin garantía hipotecaria, tendrán un indicador prudencial del 30%.

Finalmente, en el caso de los créditos denominados en moneda extranjera colocados en deudores no generadores de divisas; deberá aplicarse además una estimación genérica adicional de 1,5%, sobre la base de cálculo indicada.

Las estimaciones genéricas indicadas serán aplicables en forma acumulativa, de manera que, para el caso de deudores no generadores de divisas, con un indicador de cobertura del servicio de las deudas superior al indicador prudencial, la estimación genérica aplicable será al menos del 3%. (0,5%+1%+1,5%).

*Acuerdo SUGEF 19-16* - Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones contracíclicas correspondientes. Esta estimación es de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en períodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

El requerimiento de estimaciones contracíclicas se calcula con base en la siguiente fórmula:

$$Pccit = (Ci + M - Pespit) * Carit$$

Para el cumplimiento de dicha fórmula, la entidad debe determinar el monto de la estimación contracíclica aplicable “*Pccit*”, multiplicando el porcentaje de estimación contracíclica requerido “*Ecc%it*”, por el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2.

El cálculo debe ser realizado de forma mensual, actualizando cada elemento del cálculo, así como el monto de estimaciones contracíclicas. Cuando el resultado del cálculo del porcentaje de estimación contracíclica requerido “*Ecc%it*” sea inferior al nivel porcentual mínimo requerido de estimación contracíclica “*M*”, se mantendrá el valor del nivel mínimo requerido “*M*” como el valor correspondiente al porcentaje requerido “*Ecc%it*”.

- g. ***Inmuebles, Mobiliario y Equipo en Uso*** - La propiedad, el mobiliario y el equipo en uso son registrados originalmente al costo.

La depreciación de edificios, el mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada y se detalla en nota a los estados financieros. Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan en cuotas mensuales por el método de línea recta durante el período del contrato de arrendamiento con un máximo de cinco años a partir del mes siguiente en que se origina el cargo.

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

<b>Inmuebles, Mobiliario y Equipo</b>	<b>Vida Útil Estimada</b>
Edificios	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

- h. ***Bienes Realizables y Estimación para Bienes Realizables*** - Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y han sido adjudicados en dación del pago del deudor o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor entre:

- El saldo contable correspondiente al principal, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.
- Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período, calculada con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

La estimación se reconoce de forma mensual, durante dos años, por medio de línea recta.

i. ***Participación en el Capital de Otras Empresas*** -

**Reglas de Valuación** - Las inversiones permanentes en compañías asociadas deben valuarse por el método de participación, el cual consiste en lo siguiente:

- Se valúa la inversión en acciones al costo de adquisición, el cual se divide en dos componentes: valor contable de las acciones y el diferencial entre el costo de adquisición y dicho valor contable, el cual puede representar una plusvalía o una minusvalía.
- Posterior a la adquisición, se adiciona o resta la parte proporcional de las utilidades o pérdidas y de los efectos de la actualización y otros rubros del capital contable de la asociada en la que se tiene la inversión.
- Si la diferencia entre los conceptos mencionados en los incisos a) y b) es positiva, representa una plusvalía que se amortiza de acuerdo con los criterios definidos para el crédito mercantil en la consolidación.
- En los casos en que la administración determina que exista deterioro en la participación, se registra una estimación por deterioro para evaluarla, lo cual se hace de acuerdo con lo estipulado en NIC 36.

**Control** - Es el poder de decisión sobre las políticas de operación y los activos de otra empresa.

El concepto de control se puede entender en un sentido estricto, cuando se tiene la propiedad del 51% o más de las acciones de capital con derecho a voto. Otro caso que puede entenderse como control es cuando, aunque no se posea el 51%, pero más del 25% de las acciones, se tenga injerencia decisiva en la administración de la entidad. Tener injerencia decisiva para estos efectos consiste en nombrar o remover a la mayoría de los miembros del Consejo de Administración u órgano que rija la operación de las entidades, o que esté en condición de controlar la empresa.

**Influencia Significativa** - Es la capacidad de participar en las decisiones sobre las políticas de operación y financieras de la entidad en la que se tiene la inversión.

Para los efectos del párrafo anterior, se considera que existe influencia significativa cuando una sociedad controladora posea más del 25% del capital suscrito y pagado con derecho a voto, o cuando no teniendo tal porcentaje, la compañía tenedora pueda nombrar consejeros o participar en el proceso de definición de políticas operativas.

- j. ***Ingresos y Gastos por Intereses*** - Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones se registra por el método del interés efectivo.

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo. El cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones, inversiones y otras cuentas por cobrar requiere una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF.

- k. ***Ingresos por Comisiones*** - Las comisiones por el otorgamiento de créditos se registran en los resultados del período. Si hay exceso de ingresos sobre los costos para generar estas comisiones se difiere en la vida de los créditos.

A partir del período 2013, el 100% de las comisiones por formalización de préstamos serán diferidas y reconocidas en el estado de resultados como un ajuste al rendimiento efectivo en el préstamo. La Norma Internacional de Contabilidad NIC 18, Ingresos, requiere que las comisiones de formalización sean diferidas y reconocidas en los resultados a lo largo de la vida útil del crédito, como parte del rendimiento efectivo del activo financiero, de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

- l. ***Cambios en Políticas Contables*** - Los cambios en políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relaciona con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

- m. ***Errores*** - La corrección de errores que se relacionen con períodos anteriores se ajusta contra utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente es incluido en la determinación del resultado del período.

- n. **Beneficios a Empleados** - Coopealianza, R.L. define el salario bruto como la suma del salario base más los pagos extraordinarios, más los incentivos y beneficios monetarios que recibe el empleado, los cuales son contemplados para el pago de las cargas sociales y se reportan a la Caja Costarricense del Seguro Social. Los beneficios e incentivos otorgados a los trabajadores son los siguientes:
- Plan Vacacional, 4,17% sobre el salario base. Es un beneficio para que los trabajadores de Coopealianza, R.L. lo destinen a esparcimiento.
  - Ahorro Escolar del 8,34%. Es un beneficio donde Coopealianza R.L. aporta 4,17%, y el colaborador debe aportar al menos ese mismo porcentaje, calculado sobre el salario mensual, lo que viene a representar un salario adicional al año.
  - Incentivo de incapacidades. Este beneficio reconoce 35% del salario bruto diario para incapacidades distintas a las de maternidad, a partir del día 21 de incapacidad en forma consecutiva, aplicándose cuando los trabajadores sufran deterioro grave de salud generado por causas naturales y accidentes laborales, y cuando se trate de licencias por fase terminal en que el colaborador deba atender algún familiar que se encuentre en ese estado.
  - Existen otros beneficios o incentivos como la póliza de vida, vacaciones diferenciadas y uniformes.
- o. **Impuesto sobre la Renta** - De acuerdo con el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, Coopealianza R.L., está exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante, está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar al fisco 5% de impuesto sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.
- p. **Valuación de Otras Cuentas por Cobrar** - Independientemente de la probabilidad de cobro si una partida de otras cuentas por cobrar no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación de 100% del valor de registro.
- q. **Arrendamientos** - Los arrendamientos que tiene Coopealianza, R.L. son operativos por alquiler de edificios, vehículos y equipo electrónico para sucursales y agencias. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros. Las mejoras a propiedades arrendadas deben ser amortizadas a tres años.
- r. **Costos por Intereses** - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

- s. **Valuación de Activos Intangibles** - Son registrados originalmente al costo. Su amortización es calculada por el método de línea recta sobre el período de su vigencia. El software se amortiza en un período de cinco años.
- t. **Acumulación de Vacaciones** - La obligación por acumulación de vacaciones se registra contra resultados del período cuando son devengadas por los empleados con crédito a la cuenta Vacaciones acumuladas por pagar.
- u. **Provisión para Prestaciones Legales** - Las compensaciones que se acumulan a favor de los empleados de Coopealianza, R.L según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, pueden serles pagadas en caso de despido, pensión, incapacidad o muerte.

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión, deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 22 días de sueldo por cada año de trabajo con límite de ocho años.

Sin perjuicio de lo anterior, el Consejo de Administración de Coopealianza, R.L., en la sesión 1676 del 29 de marzo de 2004 tomó el acuerdo No.6759 que faculta a trasladar los recursos de auxilio de cesantía de los trabajadores a un Fondo Solidario de Pensiones para cada funcionario. Este traslado se realiza durante los años de permanencia del funcionario en Coopealianza, R.L., lo cual en muchos casos supera el límite de 8 años establecidos por ley. De acuerdo con lo anterior, se procedió a reglamentar el proceso de traslado y operación de esos recursos.

- v. **Reserva Legal** - De acuerdo con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, las organizaciones cooperativas de ahorro y crédito deben destinar anualmente no menos de 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva hasta que alcance 20% del capital social, que servirá para cubrir pérdidas cuando los excedentes netos del período resulten insuficientes. La reserva puede invertirse en bienes inmuebles y ser administrada por medio de fondos de inversión.

Dicho porcentaje fue variado en la cuadragésima séptima asamblea general por delegados de Coopealianza, R.L celebrada el 25 de febrero de 2006 y ratificado por oficio SUGEF 3534-2006088192 del 2 de octubre de 2006. (Nota 2.21)

**Reservas Patrimoniales** - De conformidad con los estatutos y los artículos 82 y 83 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, debe destinarse parte de los excedentes brutos anuales a las siguientes reservas estatutarias:

- 6% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados.
- 5% para la formación de una reserva de educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa. Los ingresos no operativos deben ser acreditados a esta reserva.

- 10% para la formación de la reserva legal según lo indicado en Nota 2.20.
- Dichos porcentajes fueron variados en la cuadragésima séptima asamblea general de delegados de Coopealianza, R.L. en el ACUERDO No.52-04-2018. Los porcentajes actuales se detallan a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Reserva Legal	25%	25%
Reserva de Fortalecimiento Económico	25%	25%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%
Reserva de Responsabilidad Social	9%	9%
Reserva de Educación	5%	5%

- w. **Participación sobre los Excedentes** - De acuerdo con los estatutos y el artículo 76 de la Ley de Asociaciones Cooperativas, la participación sobre los excedentes es la siguiente:

Detalle	Porcentaje
CENECOOP	2,5%
Conacoop	1%
Organismos de integración	1%

- x. **Estados Financieros Individuales** - Los estados financieros presentados en este informe al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a los de Coopealianza, R.L. no consolidados, los cuales se emitieron para cumplir con requerimiento de la SUGEF, apartándose de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) referidas a la consolidación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Balance general de las Subsidiarias controladas se conforma de la siguiente manera:

2019	Inmobiliaria Alianza, S.A.	Consorcio Coop. Alianza Comercial, R.L.	Servicios Corporativos, S.A.
Activo	<u>¢394.545.565</u>	<u>¢321.280.016</u>	<u>¢158.318.854</u>
Pasivo	¢ 86.897.783	¢150.930.937	¢119.678.251
Patrimonio	<u>307.647.782</u>	<u>170.349.079</u>	<u>38.640.603</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<u>¢394.545.565</u>	<u>¢321.280.016</u>	<u>¢158.318.854</u>

2018	Inmobiliaria Alianza, S.A.	Consorcio Coop. Alianza Comercial, R.L.	Servicios Corporativos, S.A.
Activo	<u>¢6.697.824.448</u>	<u>¢345.728.256</u>	<u>¢9.636.055</u>
Pasivo	¢4.003.638.686	¢189.345.039	¢ 117.066
Patrimonio	<u>2.694.185.762</u>	<u>156.383.217</u>	<u>9.518.989</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<u>¢6.697.824.448</u>	<u>¢345.728.256</u>	<u>¢9.636.055</u>

- y. ***Deterioro en el Valor de los Activos*** - Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros de los activos sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua de los activos a lo largo de la vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean, en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

Coopealianza, R.L. revisa, al cierre de cada ejercicio contable, los valores en libros de sus activos para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables.

- z. ***Uso de Estimaciones*** - La preparación de los estados financieros de acuerdo con el CONASSIF y la SUGEF requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.
- aa. ***Plan de Cuentas para Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*** - Constituye norma vinculante y de aplicación obligatoria para todas las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Valores. Para el registro de las transacciones económicas debe observarse el “Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros”, definido en las Normas Internacionales de Información Financiera.

En el plan de cuentas también se han previsto operaciones que podrían darse en el futuro, aunque no se encuentren desarrolladas en el mercado financiero costarricense, ni se hayan emitido normas específicas que faculten o regulen su realización.

Las normas establecidas en el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros (acuerdo SUGEF 31-04) rigen a partir del 1° de enero de 2008.

### 3. DISPONIBILIDADES

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se componen de los siguientes rubros:

	2019	2018
<b>Efectivo en tránsito y valores en tránsito</b>		
Efectivo y valores en tránsito	¢ 5.899.249.671	¢ 5.405.152.698
Banco Central	990.945.901	1.115.927.529
Depósitos en bancos	<u>1.783.530.944</u>	<u>1.585.955.675</u>
<b>Subtotal efectivo y valores en tránsito</b>	<b>8.673.726.517</b>	<b>8.107.035.902</b>
<b>Equivalentes de Efectivo</b>		
Inversiones bursátiles	<u>42.995.746.861</u>	<u>38.116.011.022</u>
<b>Saldo en el estado de flujos de efectivo</b>	<b><u>¢51.669.473.378</u></b>	<b><u>¢46.223.046.924</u></b>

### 4. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las inversiones se clasifican en inversiones en valores negociables y disponibles para la venta.

	2019	2018
<b>Colones</b>		
Valores del BCCR	¢ 33.575.989.120	¢ 18.775.000.000
Valores del BCCR para reserva de liquidez	55.169.247.793	57.686.130.943
Valores del Gobierno de Costa Rica	31.677.002.430	9.963.685.581
Valores en entidades financieras del país	28.440.896.716	17.050.012.065
Valores de instituciones públicas no financiera del país	497.933.978	488.923.870
Valores en instrumentos financieros disponibles para venta con recursos propios	348.000.000	360.000.000
Valores del sector privado no financiero del país	<u>968.059.486</u>	<u>1.042.332.093</u>
<b>Subtotal colones</b>	<b><u>150.677.129.523</u></b>	<b><u>105.366.084.552</u></b>
<b>Dólares</b>		
Valores del gobierno de Costa Rica	9.103.309.758	4.349.699.282
Valores del gobierno de Costa Rica para reserva de liquidez	3.306.799.406	2.745.989.358
Valores en entidades financieras del país	1.599.102.450	3.040.199.671
Valores de otras instituciones públicas no financiera del país	58.094.382	56.845.575
Valores en instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	<u>824.851.300</u>	<u>1.079.774.236</u>
<b>Subtotal dólares</b>	<b><u>14.892.157.296</u></b>	<b><u>11.272.508.122</u></b>
<b>Subtotal disponibles para la venta</b>	<b><u>165.569.286.819</u></b>	<b><u>116.638.592.674</u></b>
<b>Total de inversiones</b>	<b><u>¢165.569.286.819</u></b>	<b><u>¢116.638.592.674</u></b>

## 5. CARTERA DE CRÉDITO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta la siguiente información relacionada con la cartera de crédito:

### 5.1 CARTERA DE CRÉDITO ORIGINADA POR LA ENTIDAD Y COMPRADA

Al 31 de diciembre de 2019, presenta un saldo total de cartera de crédito por ¢364.674.905.549, de la cual ¢9.391.820.150 corresponde a la cartera comprada a Bancrédito, sobre la cual existe una estimación de ¢96.553.098.

A diciembre del 2018, Coopealianza, R.L. presenta un saldo total de cartera de crédito por ¢341.680.803.400, de la cual ¢12.558.379.976 corresponde a la cartera comprada a Bancrédito, sobre la cual existe una estimación de ¢169.473.455.

### 5.2 ESTIMACIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES

Estimaciones relacionadas con riesgo de crédito:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del período	¢14.174.485.760	¢12.987.667.331
Estimación cargada a resultados	12.218.593.740	10.349.702.612
Estimación cargada por créditos insolutos	(9.127.851.804)	(9.176.654.931)
Otros (diferencias tipos de cambio)	<u>(15.118.376)</u>	<u>13.770.748</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>¢17.250.109.320</u></b>	<b><u>¢14.174.485.760</u></b>

### 5.3 INTERESES NO RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se registraron en cuentas de orden ¢321.374.069 y ¢314.905.206, respectivamente, correspondientes a productos en suspenso por intereses devengados no cobrados con más de 180 días de atraso.

### 5.4 NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE EL RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Las concentraciones de la cartera de crédito son:

#### a. *Concentración por Tipo de Garantía -*

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fideicomisos	¢ 131.174.070	¢ 141.430.832
Hipotecaria	73.851.776.273	71.379.748.011
Prendaria	138.529.272	165.149.096
Certificados	10.442.818.035	8.199.765.383
Fiduciaria	279.989.040.359	261.639.308.050
Pignoración de seguros	<u>121.567.540</u>	<u>155.402.028</u>
<b>Total cartera</b>	<b><u>¢364.674.905.549</u></b>	<b><u>¢341.680.803.400</u></b>

b. *Concentración de la Cartera por Tipo de Actividad Económica -*

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Actividad financiera y bursátil	¢ 4.129.968.872	¢ 2.952.873.028
Actividades de entidades y órganos extraterritoriales	69.420.138	85.904.151
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1.193.418.225	1.031.489.985
Administración pública	4.861.901	5.130.597
Agricultura, ganadería, caza y actividades de serv.	4.368.453.865	3.490.277.216
Comercio	73.550.348.721	58.745.415.662
Construcción, compra y reparación de inmuebles	11.666.963.405	11.868.409.830
Consumo (la persona consume el bien o servicio)	203.003.348.705	222.244.855.718
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	1.831.990.232	6.385.084
Enseñanza (la persona ofrece este servicio)	28.310.048	1.367.208.353
Explotación de minas y canteras	2.179.174.479	29.509.185
Hotel y restaurante	1.264.911.094	1.200.050.942
Industria manufacturera	5.044.919.584	783.118.051
Otras actividades del sector privado no financiero	11.824.427.930	5.999.176.126
Pesca y acuicultura	150.651.533	50.685.478
Servicios (la persona ofrece el servicio)	41.151.182.803	29.269.473.400
Transporte	<u>3.212.554.014</u>	<u>2.550.840.594</u>
<b>Total Cartera</b>	<b><u>¢364.674.905.549</u></b>	<b><u>¢341.680.803.400</u></b>

c. *Morosidad de la Cartera de Crédito -*

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Al día	¢327.298.617.332	¢310.431.772.150
De 1 a 30 días	19.492.762.766	17.206.875.468
De 31 a 60 días	8.218.291.858	7.088.940.845
De 61 a 90 días	3.683.777.816	2.331.645.798
De 91 a 120 días	1.725.034.732	803.996.217
De 121 a 180 días	774.606.638	381.183.439
Más de 180 días	43.251.311	
Cobro judicial	<u>3.438.563.096</u>	<u>3.436.389.483</u>
<b>Total cartera</b>	<b><u>¢364.674.905.549</u></b>	<b><u>¢341.680.803.400</u></b>

d. **Monto y Número de Préstamos sin Acumulación de Intereses -**

	<b>Cantidad</b>	<b>Montos</b>	<b>Porcentaje</b>
Diciembre 2019	<u>203</u>	<u>¢2.774.156.888</u>	<u>0,76%</u>
Diciembre 2018	<u>184</u>	<u>¢2.324.186.789</u>	<u>0,68%</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen 203 y 184 préstamos, por un total ¢2.774.156.888 y ¢2.324.186.789, respectivamente, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

e. **Préstamos en Proceso de Cobro Judicial -** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Coopealanza, R.L tiene 247 y 264 préstamos en proceso de cobro judicial por ¢3.438.563.096 y ¢3.436.389.702, con porcentajes de: 0,94% y 1,01% respectivamente.

f. **Concentración en Deudores Individuales o por Grupo de Interés Económico -**

<b>Diciembre de 2019</b>		
<b>Rango</b>	<b>Saldo</b>	<b>Número de Clientes</b>
De 0 a 3.927.885.707	¢364.674.905.549	¢56.749
De 3.927.885.708 a 7.855.771.414		
De 7.855.771.415 a 9.999.999.999		
<b>Total</b>	<b><u>¢364.674.905.549</u></b>	<b><u>¢56.749</u></b>

<b>Diciembre de 2018</b>		
<b>Rango</b>	<b>Saldo</b>	<b>Número de Clientes</b>
De 0 a 3.682.972.220	¢335.252.320.957	¢52.404
De 3.682.972.221 a 7.365.944.441	3.733.145.116	1
De 7.365.944.441 a 9.999.999.999	<u>2.695.337.327</u>	<u>2</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢341.680.803.400</u></b>	<b><u>¢52.407</u></b>

g. **Cobertura Estimación Incobrables de Cartera de Crédito -**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Estimación específica directa cartera de crédito	¢ 7.541.100.405	¢11.192.972.302
Estimación genérica de cartera de crédito	2.324.462.320	2.129.141.845
Estimación contra cíclica de cartera de crédito	6.805.726.220	852.371.613
Estimación genérica contingente de cartera de crédito	538.564	14.418.025
Componente genérico para cartera de créditos-transitorio	<u>578.820.375</u>	
<b>Total saldo estimación</b>	<b>17.250.647.884</b>	<b>14.188.903.785</b>

(Continúa)



*Órganos Directivos y Administración -*

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Personas físicas</b>		
<b>Ahorros</b>		
Consejo de Administración	¢ 19.258.215	¢ 24.957.217
Administración (funcionarios)	1.081.313.760	1.123.863.750
Comité de Educación	13.428.768	12.561.716
Comité de Vigilancia	<u>28.041.605</u>	<u>22.224.225</u>
	<b><u>1.142.042.348</u></b>	<b><u>1.183.606.908</u></b>
<b>Créditos</b>		
Consejo de Administración	92.482.179	94.558.971
Administración (funcionarios)	2.575.487.782	2.751.562.900
Comité de Educación	7.736.886	8.055.920
Comité de Vigilancia	<u>107.647.492</u>	<u>95.038.346</u>
	<b><u>2.783.354.339</u></b>	<b><u>2.949.216.137</u></b>
<b>Certificados</b>		
Consejo de Administración	17.097.765	10.120.859
Administración (funcionarios)	832.333.764	772.224.864
Comité de Educación	19.425.225	26.000.000
Comité de Vigilancia	<u>7.000.000</u>	<u>14.920.202</u>
	<b><u>875.856.754</u></b>	<b><u>823.265.925</u></b>
<b>Capital social</b>		
Consejo de Administración	17.872.426	15.949.867
Administración (funcionarios)	555.146.670	513.553.460
Comité de Educación	4.476.337	4.013.486
Comité de Vigilancia	<u>9.114.567</u>	<u>8.116.575</u>
	<b><u>586.610.000</u></b>	<b><u>541.633.388</u></b>
<b>Total operaciones relacionadas (personas físicas)</b>	<b><u>¢5.387.863.441</u></b>	<b><u>¢5.497.722.358</u></b>

**7. ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES**

Coopealianza, R.L. tiene al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

<b>Al 31 de Diciembre 2019</b>		
<b>Activo Restringido</b>	<b>Valor Contable</b>	<b>Causa de la Restricción</b>
Inversiones en títulos valores	¢ 9.558.138.362	Garantía de cumplimiento en diferentes instituciones
Inversiones en títulos valores	58.476.047.198	Reserva de liquidez
Cartera de crédito	<u>47.846.255.500</u>	Garantía de crédito con otras entidades Financieras
<b>Total</b>	<b><u>¢115.880.441.060</u></b>	

Al 31 de Diciembre 2018		
Activo Restringido	Valor Contable	Causa de la Restricción
Inversiones en títulos valores	¢ 10.272.822.373	Garantía de cumplimiento en diferentes instituciones
Inversiones en títulos valores	60.432.120.302	Reserva de liquidez
Cartera de crédito	48.112.237.074	Garantía de crédito con otras entidades Financieras
<b>Total</b>	<b><u>¢118.817.179.749</u></b>	

## 8. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras así:

	2019	2018
Activos	¢ 22.983.612.901	¢ 20.671.884.568
Pasivos	(19.317.768.425)	(17.517.220.120)
<b>Posición</b>	<b><u>¢ 3.665.844.476</u></b>	<b><u>¢ 3.154.664.448</u></b>

La posición neta en monedas extranjeras se convirtió a colones al tipo de cambio de compra de cierre.

## 9. CAPTACIONES DE ASOCIADOS A LA VISTA Y A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los depósitos de asociados a la vista y a plazo corresponden en su totalidad a depósitos del público.

	N° Asociados	2019	N° Asociados	2018
<b>Captaciones a la vista:</b>				
Depósitos de ahorro a la vista	117,421	¢ 28.955.532.622	109.505	¢ 26.680.110.065
Captaciones a plazo vencidas	<u>159</u>	<u>3.630.754.967</u>	<u>289</u>	<u>2.676.525.817</u>
<b>Subtotal Captaciones a la vista</b>		<b><u>32.586.287.589</u></b>		<b><u>29.356.635.882</u></b>
Otras obligaciones a la vista con el público	<u>1204</u>	<u>13.691.067</u>	<u>1.454</u>	<u>16.914.036</u>
<b>Total, captaciones a la vista</b>		<b><u>32.599.978.656</u></b>		<b><u>29.373.549.918</u></b>
<b>Captaciones a plazo:</b>				
Depósitos de ahorro a plazo	25,932	3.325.510.774	27.330	5.586.475.574
Depósitos de ahorro a plazo afectados en garantía	41	112.050.043	92	180.344.437

(Continúa)

	N° Asociados	2019	N° Asociados	2018
Certificados de ahorro a plazo fijo	13,046	¢331.127.980.765	10.846	¢276.699.465.671
Certificados de ahorro a plazo afectados garantía	<u>1,440</u>	<u>29.714.968.207</u>	<u>1.108</u>	<u>24.680.871.520</u>
<b>Subtotal</b>		<b><u>364.280.509.789</u></b>	<b><u>35.434</u></b>	<b><u>307.147.157.202</u></b>
Cargos por pagar por obligaciones con el Público		<u>8.045.482.958</u>		<u>3.934.032.962</u>
<b>Total</b>		<b><u>¢404.925.971.403</u></b>		<b><u>¢340.454.740.082</u></b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Coopealianza, R.L. presenta 10.460 y 8.987 asociados, respectivamente, con cuentas de ahorro a la vista inactivas.

## 10. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 10.1 DISPONIBILIDADES

	2019	2018
<b>Efectivo</b>		
Dinero en cajas y en bóveda	¢5.361.286.068	¢4.960.693.459
Efectivo en tránsito	<u>537.963.603</u>	<u>444.459.239</u>
	<b><u>5.899.249.671</u></b>	<b><u>5.405.152.698</u></b>
<b>Depósitos a la vista en entidades financieras del país</b>		
Cuentas corrientes	1.326.223.403	1.552.910.310
Banco Central	990.945.903	1.115.927.529
Otras cuentas a la vista	<u>457.307.540</u>	<u>33.045.365</u>
	<b><u>2.774.476.846</u></b>	<b><u>2.701.883.204</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>¢8.673.726.517</u></b>	<b><u>¢8.107.035.902</u></b>

### 10.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIERO

Composición del Portafolio de Inversión Al 31 de Diciembre de 2019 Sector Público				
Emisor	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento	Valor en Libros

#### Valores disponibles para la venta:

##### Colones

BCCR	bemv	6,49	22/09/2021	¢ 71.577.164
BCCR	bemv	6,49	22/09/2021	47.718.110
BCCR	bemv	6,49	22/09/2021	28.630.866
BCCR	bemv	6,49	22/09/2021	66.805.353
BCCR	bemv	6,49	22/09/2021	57.261.731

(Continúa)

Composición del Portafolio de Inversión Al 31 de Diciembre de 2019 Sector Público					
Emisor	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento		Valor en Libros
BCCR	bemv	6,49	22/09/2021	¢	133.610.707
BCCR	bemv	6,44	04/05/2022		46.526.590
BCCR	bemv	6,44	04/05/2022		69.789.884
BCCR	bem	9,34	09/09/2020		547.802.455
ICE	bic3	10,50	03/11/2020		157.242.309
ICE	bic3	10,50	03/11/2020		78.621.155
ICE	bic3	10,50	03/11/2020		104.828.206
BCCR	bem	9,48	10/03/2021		1.055.371.370
BCCR	bem	9,48	10/03/2021		633.222.822
BCCR	bem	9,48	10/03/2021		422.148.548
BCCR	bem	9,48	10/03/2021		2.110.742.740
BCCR	bem	9,66	09/03/2022		647.246.058
BCCR	bem	9,66	09/03/2022		323.623.029
BCCR	bem	9,66	09/03/2022		862.994.744
BCCR	bem	9,66	09/03/2022		1.440.877.599
BCCR	bem	9,66	09/03/2022		573.190.322
G	tptba	8,23	18/04/2029		495.241.235
BCCR	bem	9,75	07/09/2022		292.251.912
BCCR	bem	9,75	07/09/2022		504.779.061
BCCR	bem	9,75	07/09/2022		1.055.053.231
BCCR	bemv	6,49	22/09/2021		95.436.219
BCCR	bemv	6,58	22/09/2021		68.714.078
ICE	bic3	10,50	03/11/2020		52.414.103
ICE	bic3	10,50	03/11/2020		104.828.206
G	tp	10,12	28/06/2023		659.603.784
BCCR	bem	9,20	11/03/2020		506.054.670
BCCR	bem	9,20	11/03/2020		748.960.912
BCCR	bem	9,20	11/03/2020		747.645.169
BCCR	bem	9,20	11/03/2020		809.687.472
BCCR	bem	9,20	11/03/2020		506.054.670
BCCR	bem	9,20	11/03/2020		506.054.670
BCCR	bem	9,20	11/03/2020		275.293.740
BCCR	bem	9,20	11/03/2020		759.082.005
BCCR	bem	9,20	11/03/2020		424.073.813
BCCR	bem	9,20	11/03/2020		607.265.604
BCCR	bem	9,20	11/03/2020		1.012.109.340
BCCR	bem	10,03	12/03/2025		1.060.018.275
BCRSF	inm3	14,20	01/01/1900		348.000.000
BCCR	bem	9,84	13/09/2023		115.055.136
BCCR	bem	9,84	13/09/2023		192.216.218
BCCR	bem	9,84	13/09/2023		549.189.195
BCCR	bem	9,84	13/09/2023		329.513.517
BCCR	bem	9,84	13/09/2023		933.621.632
BCCR	bem	9,84	13/09/2023		639.805.412
BCCR	bem	9,84	13/09/2023		219.675.678
BCCR	bem	9,84	13/09/2023		439.351.356
La Nación	bn14a	8,46	21/03/2024		635.298.104
La Nación	bnb14	8,76	04/04/2025		332.761.383
G	tp	9,43	24/06/2020		514.016.425

(Continúa)

Composición del Portafolio de Inversión Al 31 de Diciembre de 2019 Sector Público				
Emisor	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento	Valor en Libros
G	tp	9,43	24/06/2020	¢ 1.028.033
G	tpras	9,21	22/03/2023	4.983.809.200
G	tpras	8,79	24/03/2021	626.047.081
BCCR	bem	6,67	08/07/2020	1.015.862.510
BCCR	bem	6,67	08/07/2020	203.172.502
BCCR	bem	8,48	14/02/2024	833.200.520
BCCR	bem	8,48	14/02/2024	2.083.001.300
BCCR	bem	8,48	14/02/2024	208.300.130
G	tpras	9,51	24/03/2027	1.962.933.380
G	tpras	9,51	24/03/2027	243.403.739
G	tpras	9,51	24/03/2027	122.683.336
BCCR	bem	8,49	29/04/2020	152.550.600
BCCR	bem	8,49	29/04/2020	152.550.600
BCCR	bemv	6,94	29/04/2020	1.505.819.730
BCCR	bem	8,49	29/04/2020	355.951.400
BCCR	bem	8,49	29/04/2020	305.101.200
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	518.601.175
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	1.296.502.938
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	1.033.624.002
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	518.601.175
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	311.160.705
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	518.601.175
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	518.601.175
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	238.763.981
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	28.004.463
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	227.147.315
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	311.160.705
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	56.008.927
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	518.601.175
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	1.153.369.013
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	17.217.559
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	23.181.473
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	1.522.613.050
G	tp	10,35	19/06/2030	541.839.104
G	tp	10,35	19/06/2030	393.662.696
G	tp	10,35	19/06/2030	633.067.117
G	tp	10,35	19/06/2030	127.166.320
G	tp	10,35	19/06/2030	986.368.328
G	tp	10,44	27/07/2022	325.211.733
G	tp	10,44	27/07/2022	2.168.078.220
G	tp	9,20	27/09/2023	307.720.252
G	tp	9,20	27/09/2023	784.847.472
G	tp	9,20	27/09/2023	157.720.032
BCCR	bem	8,63	28/04/2021	1.362.671.583
BCCR	bem	8,63	28/04/2021	524.104.455
BCCR	bem	8,63	28/04/2021	1.257.850.692
BCCR	bem	8,63	28/04/2021	943.388.019
BCCR	bem	8,63	28/04/2021	1.572.313.365
BPDC	CDP-CI	7,45	19/11/2019	2.000.000

(Continúa)

Composición del Portafolio de Inversión Al 31 de Diciembre de 2019 Sector Público				
Emisor	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento	Valor en Libros
BNCR	CDP-CI	6,80	09/01/2020	¢ 5.500.000
G	tpas	10,45	24/01/2029	3.003.448.740
BPDC	CDP-CI	7,95	25/01/2020	2.000.000
BPDC	CDP-CI	7,95	25/01/2020	33.000.000
BPDC	CDP-CI	8,29	30/01/2020	1.600.000.000
CAC-ANDEI	CDP-CI	10,25	01/02/2020	697.982.951
BPDC	CDP-CI	8,29	09/02/2020	1.700.000.000
SCOTIABANK	CDP-CI	8,50	19/02/2020	950.000.000
SCOTIABANK	CDP-CI	8,50	19/02/2020	550.000.000
G	tp	9,86	24/02/2027	386.764.812
G	tp	9,86	24/02/2027	7.735.296.240
BCR	cdp	9,15	25/02/2020	502.932.735
G	tp	9,52	26/02/2025	1.035.019.994
G	tp	9,52	26/02/2025	594.864.123
G	tp	9,52	26/02/2025	544.747.365
G	tp	9,52	26/02/2025	708.171.575
G	tp	9,52	26/02/2025	1.634.242.095
CAC-COOPENAE	CDP-CI	9,25	28/02/2020	532.982.774
BCCR	bem	8,50	27/10/2021	1.267.090.884
BCCR	bem	8,50	27/10/2021	3.695.681.745
BCCR	bem	8,50	27/10/2021	2.111.818.140
BCR	CDP-CI	7,68	04/05/2020	40.000.000
BPDC	CDP-CI	8,10	30/04/2020	525.000.000
BPDC	bpd04	10,35	09/05/2022	745.298.855
BPDC	CDP-CI	8,15	20/06/2020	800.000.000
BCCR	bem	8,50	12/01/2022	1.053.376.070
BCCR	bem	8,50	12/01/2022	2.106.752.140
BCCR	bem	8,50	12/01/2022	2.633.440.175
BCCR	bem	8,50	12/01/2022	1.053.376.070
BPDC	CDP-CI	7,53	19/07/2020	500.000.000
BCR	CDP-CI	6,59	19/05/2020	300.000.000
BCR	CDP-CI	5,59	19/01/2020	1.000.000.000
BPDC	CDP-CI	6,91	16/09/2020	100.000.000
Banco Promerica	CDP-CI	8,00	19/09/2020	500.000.000
BCR	CDP-CI	8,01	19/09/2020	1.000.000.000
BPDC	CDP-CI	6,73	24/09/2020	300.000.000
BPDC	CDP-CI	6,00	11/04/2020	72.000.000
BPDC	CDP-CI	6,49	22/10/2020	30.000.000
BPDC	CDP-CI	6,46	22/10/2020	2.000.000
BPDC	CDP-CI	7,23	18/10/2020	1.400.000.000
BPDC	CDP-CI	4,19	15/01/2020	12.000.000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	7,07	28/08/2020	551.769.234
BCR	CDP-CI	6,76	31/07/2020	700.000.000
BCR	CDP-CI	6,38	30/06/2020	500.000.000
BCR	CDP-CI	6,16	01/06/2020	500.000.000
BPDC	CDP-CI	7,23	19/11/2020	2.500.000
BPDC	CDP-CI	7,23	04/11/2020	1.500.000
BPDC	CDP-CI	7,23	04/11/2020	22.000.000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	8,14	11/11/2020	652.379.947

(Continúa)

Composición del Portafolio de Inversión Al 31 de Diciembre de 2019 Sector Público				
Emisor	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento	Valor en Libros
BANCO PROMERICA	CDP-CI	8,15	19/11/2020	¢ 1.300.000.000
BCR	CDP-CI	7,50	19/11/2020	1.450.000.000
BANCO PROMERICA	CDP-CI	8,15	30/11/2020	500.000.000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	8,14	30/11/2020	273.375.000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	8,14	03/12/2020	842.567.540
BCR	CDP-CI	6,46	03/11/2020	545.000.000
BCR	CDP-CI	6,46	03/11/2020	235.000.000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	8,14	05/12/2020	265.131.199
CAC-COOCIQUE	CDP-CI	8,41	10/12/2020	1.000.000.000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	8,14	10/12/2020	509.475.311
CAC-COOCIQUE	CDP-CI	8,41	12/12/2020	700.000.000
BPDC	CDP-CI	7,08	18/12/2020	1.300.000.000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	8,14	18/12/2020	887.501.169
BPDC	CDP-CI	7,08	19/12/2020	1.300.000.000
CAC-COOCIQUE	CDP-CI	8,41	19/12/2020	500.000.000
BCCR	DON	0,00	02/01/2020	20.000.000.000
BCCR	DON	1,22	02/01/2020	<u>11.000.000.000</u>

**Subtotal para la venta  
colones**

**150.677.129.523**

**Valores disponibles para la venta:**

**Dólares**

G	tp\$	4,80	27/05/2020	28.788.713
G	tp\$	5,10	26/11/2025	501.568.300
ICE	bic5\$	7,00	12/12/2024	58.094.383
G	tp\$	5,50	25/05/2022	346.747.631
G	tp\$	5,50	25/05/2022	312.072.868
G	tp\$	5,50	25/05/2022	34.674.763
G	tp\$	6,00	26/05/2027	281.913.621
G	tp\$	6,00	26/05/2027	171.403.482
G	tp\$	6,00	26/05/2027	392.423.760
G	tp\$	6,00	26/05/2027	2.819.135
PSFI	finpo	2,60	01/01/1900	166.466.277
ALDSF	ilm1\$	3,60	01/01/1900	90.432.864
BCRSF	inm2\$	6,60	01/01/1900	56.510.171
BCRSF	inm1\$	6,30	01/01/1900	326.091.480
INSSF	inm\$	7,80	01/01/1900	130.835.651
INSSF	inm\$	7,80	01/01/1900	54.514.856
G	tp\$	5,50	26/05/2021	288.270.660
G	tp\$	5,50	26/05/2021	172.962.393
G	tp\$	5,50	26/05/2021	144.135.330
G	tp\$	5,50	26/05/2021	138.369.913
G	tp\$	5,50	26/05/2021	92.246.611
G	tp\$	6,00	20/05/2024	145.443.824
G	tp\$	6,00	20/05/2024	178.605.013
G	tp\$	6,00	20/05/2024	121.591.036
G	tp\$	6,00	20/05/2024	116.355.055
G	tp\$	6,00	20/05/2024	165.224.179
G	tp\$	6,00	20/05/2024	290.887.641
G	tp\$	6,00	20/05/2024	290.887.641

(Continúa)

Composición del Portafolio de Inversión Al 31 de Diciembre de 2019 Sector Público				
Emisor	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento	Valor en Libros
G	tp\$	6,70	22/11/2030	¢ 243.645.486
G	tp\$	6,70	22/11/2030	587.097.552
G	tp\$	6,70	22/11/2030	205.484.146
G	tp\$	5,80	20/11/2024	459.017.917
G	tp\$	6,40	21/11/2029	1.422.156.702
G	tp\$	5,50	10/11/2021	230.762.290
G	tp\$	5,50	17/08/2022	144.680.040
G	tp\$	5,50	23/08/2023	349.199.109
G	tp\$	5,50	23/08/2023	698.398.218
G	tp\$	5,50	23/08/2023	407.398.959
G	tp\$	9,20	21/02/2024	196.681.050
G	tp\$	9,20	21/02/2024	65.560.350
G	tp\$	9,20	21/02/2024	393.362.100
G	tp\$	9,20	26/08/2026	304.063.202
G	tp\$	9,20	26/08/2026	504.529.650
G	tp\$	9,20	26/08/2026	336.353.100
G	tp\$	9,20	26/08/2026	336.353.100
G	tp\$	9,20	26/08/2026	336.353.100
G	tp\$	9,30	10/12/2021	310.915.257
G	tp\$	9,30	10/12/2021	123.870.620
G	tp\$	9,20	21/02/2029	204.120.018
G	tp\$	9,20	21/02/2029	36.741.605
G	tp\$	9,20	21/02/2029	47.628.004
G	tp\$	9,20	21/02/2029	129.956.411
G	tp\$	9,20	21/02/2029	118.389.610
BCR	CDP-CI	3,10	19/01/2020	285.045.000
BPDC	CDP-CI	3,70	07/08/2020	2.850.449
BCR	CDP-CI	0,20	02/01/2020	570.090.000
BCR	CDP-CI	0,20	02/01/2020	570.090.000
BCR	CDP-CI	0,20	02/01/2020	171.027.000
<b>Subtotal disponible para la venta dólares</b>				<b><u>14.892.157.296</u></b>
<b>Total colones y dólares</b>				<b><u>¢165.569.286.819</u></b>

Composición del Portafolio de Inversión Al 31 de Diciembre de 2018 Sector Público				
Emisor	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento	Valor en Libros

**Valores disponibles para la venta:**

**Colones**

Banco Costa Rica SF	inm3	10,19	31/12/2018	¢ 360.000.000
Banco Central	bemv	6,49	22/09/2021	71.964.941
Banco Central	bemv	6,49	22/09/2021	47.976.628
Banco Central	bemv	6,49	22/09/2021	95.953.255
Banco Central	bemv	6,49	22/09/2021	28.785.977
Banco Central	bemv	6,49	22/09/2021	67.167.279
Banco Central	bemv	6,49	22/09/2021	57.571.953

(Continúa)

Composición del Portafolio de Inversión				
Al 31 de Diciembre de 2018				
Sector Público				
Emisor	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento	Valor en Libros
Banco Central	bemv	6,49	22/09/2021	¢ 134.334.557
Banco Central	bemv	6,44	04/05/2022	46.300.166
Banco Central	bemv	6,44	04/05/2022	69.450.248
Gobierno	tpbta	8,23	18/04/2029	494.901.345
ICE	bic3	10,50	03/11/2020	154.397.012
ICE	bic3	10,50	03/11/2020	77.198.506
ICE	bic3	10,50	03/11/2020	51.465.671
ICE	bic3	10,50	03/11/2020	102.931.341
ICE	bic3	10,50	03/11/2020	102.931.341
LA NACION	bn14a	8,46	21/03/2024	672.356.734
LA NACION	bnb14	8,76	04/04/2025	369.975.360
Banco Central	bemv	6,58	22/09/2021	69.086.344
Banco Popular	CDP-CI	7,68	19/06/2019	1.600.000
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019	253.554.863
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019	253.554.863
Banco Central	bem	9,20	11/03/2020	507.970.385
Banco Central	bem	9,11	11/09/2019	221.329.321
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019	304.265.835
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019	617.659.645
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019	770.806.782
Banco Central	bem	9,11	11/09/2019	83.882.802
Banco Central	bem	9,20	04/09/2019	403.688.936
Banco Central	bem	9,11	11/09/2019	190.707.045
Banco Central	bem	9,20	13/03/2019	671.828.075
Banco Central	bem	9,20	13/03/2019	501.364.235
Banco Central	bem	9,11	11/09/2019	505.318.085
Banco Central	bem	9,20	04/09/2019	263.407.031
Banco Central	bem	9,20	04/09/2019	529.841.729
Banco Central	bem	9,20	04/09/2019	592.413.514
Banco Central	bem	9,20	04/09/2019	302.766.702
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019	783.991.635
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019	675.470.154
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019	344.834.613
Banco Central	bem	6,06	09/01/2019	500.007.410
Banco Central	bem	6,06	09/01/2019	600.008.892
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019	253.554.863
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019	273.839.252
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019	50.710.973
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019	608.531.670
Banco Central	bem	9,20	04/09/2019	797.285.649
Banco Central	bem	9,11	11/09/2019	1.010.636.170
Banco Central	bem	9,11	11/09/2019	1.010.636.170
Banco Central	bem	6,06	09/01/2019	1.000.014.820
Banco Central	bem	6,06	09/01/2019	1.000.014.820
Banco Central	bem	9,20	11/03/2020	751.796.170
Banco Central	bem	9,20	11/03/2020	750.475.447
Banco Central	bem	9,20	11/03/2020	812.752.616
Banco Central	bem	9,11	11/09/2019	808.508.936
Banco Central	bem	9,20	04/09/2019	504.611.170

(Continúa)

Composición del Portafolio de Inversión					
Al 31 de Diciembre de 2018					
Sector Público					
Emisor	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento		Valor en Libros
Banco Central	bem	9,20	04/09/2019	¢	201.844.468
Banco Central	bem	9,20	11/03/2020		507.970.385
Banco Central	bem	9,20	11/03/2020		507.970.385
Banco Central	bem	6,06	09/01/2019		500.007.410
Banco Central	bem	6,06	09/01/2019		700.010.374
Banco Central	bem	9,11	11/09/2019		202.127.234
Gobierno	tp	9,43	24/06/2020		508.950.575
Gobierno	tp	9,43	24/06/2020		280.940.717
Banco Central	bem	9,20	11/03/2020		276.335.889
Banco Central	bem	9,48	10/03/2021		1.027.938.780
Banco Central	bem	9,11	11/09/2019		808.508.936
Banco Central	bem	6,06	09/01/2019		500.007.410
Banco Central	bem	9,20	13/03/2019		1.002.728.470
Banco Central	bem	9,20	11/03/2020		761.955.578
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019		202.843.890
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019		857.015.435
Banco Central	bem	6,06	09/01/2019		250.003.705
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019		372.218.538
Banco Central	bem	6,06	09/01/2019		240.003.557
Banco Central	bem	6,06	09/01/2019		250.003.705
Banco Central	bem	5,78	10/07/2019		495.655.990
Banco Central	bem	9,66	09/03/2022		602.267.898
Banco Central	bem	9,20	20/11/2019		348.891.491
Banco Central	bem	6,06	09/01/2019		500.007.410
Gobierno	tp	9,43	24/06/2020		714.566.607
Banco Central	bem	9,20	11/03/2020		425.679.183
Banco Central	bem	9,20	13/03/2019		2.005.456.940
Banco Central	bem	9,20	13/03/2019		200.545.694
Banco Central	bem	9,20	13/03/2019		501.364.235
Banco Central	bem	8,48	14/02/2024		752.046.376
Banco Central	bem	9,20	13/03/2019		435.184.156
Banco Central	bem	9,20	04/09/2019		599.478.070
Banco Central	bem	9,20	11/03/2020		609.564.462
Banco Central	bem	9,11	11/09/2019		256.701.587
Banco Central	bem	9,11	11/09/2019		252.659.043
Banco Central	bem	9,34	09/09/2020		536.120.408
Gobierno	tpras	9,51	24/03/2027		1.970.092.440
Banco Central	bem	6,10	03/07/2019		992.323.070
Banco Central	bem	6,67	08/07/2020		973.391.810
Gobierno	tpras	8,79	24/03/2021		625.250.506
Banco Popular	CDP-CI	7,70	31/10/2018		11.250.000
Banco Central	bem	8,09	06/11/2019		1.017.763.254
Gobierno	tpras	9,21	22/03/2023		5.001.561.150
Banco Central	bem	8,09	06/11/2019		300.048.129
Banco Central	bem	8,09	06/11/2019		300.048.129
Banco Central	bem	8,09	06/11/2019		500.080.215
Banco Central	bem	9,48	10/03/2021		616.763.268
Banco Popular	CDP-CI	8,42	08/01/2019		2.000.000
Banco Popular	CDP-CI	8,42	08/01/2019		33.000.000

(Continúa)

Composición del Portafolio de Inversión Al 31 de Diciembre de 2018 Sector Público				
Emisor	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento	Valor en Libros
Banco Nacional	CDP-CI	7,27	09/01/2019	¢ 5.500.000
Banco Popular	CDP-CI	8,42	08/01/2019	6.000.000
Banco Popular	CDP-CI	8,50	30/01/2019	1.600.000.000
CAC-ANDEI	CDP-CI	8,75	01/02/2019	641.966.883
Banco Popular	CDP-CI	8,50	09/02/2019	1.700.000.000
CAC-COOCIQUE	CDP-CI	9,20	12/02/2019	700.000.000
SCOTIABANK	CDP-CI	8,00	19/02/2019	500.000.000
SCOTIABANK	CDP-CI	8,00	19/02/2019	1.000.000.000
CAC-COOPENAE	CDP-CI	9,25	28/02/2019	421.359.035
Banco Central	bem	8,49	29/04/2020	151.007.979
Banco Central	bem	8,49	29/04/2020	1.711.423.762
Banco Central	bemv	6,94	29/04/2020	1.495.691.550
Banco Popular	CDP-CI	8,42	23/01/2019	155.000.000
Banco Popular	CDP-CI	8,50	27/04/2019	525.000.000
Banco Central	bem	8,49	29/04/2020	352.351.951
Banco Costa Rica	CDP-CI	7,66	07/05/2019	40.000.000
CAC-COOCIQUE	CDP-CI	9,45	08/05/2019	1.000.000.000
Banco Costa Rica	CDP-CI	7,59	07/10/2019	115.000.000
Banco Central	bem	8,75	28/10/2020	506.143.530
Banco Central	bem	8,75	28/10/2020	1.265.358.825
Banco Central	bem	8,75	28/10/2020	1.008.794.670
Banco Popular	CDP-CI	7,54	20/06/2019	800.000.000
Banco Central	bem	8,75	28/10/2020	506.143.530
Gobierno	tpras	9,51	24/03/2027	244.291.463
Banco Popular	CDP-CI	8,00	19/07/2019	500.000.000
Banco Costa Rica	CDP-CI	6,39	01/04/2019	1.150.000
Banco Central	bem	8,75	28/10/2020	303.686.118
Banco Central	bem	8,75	28/10/2020	506.143.530
Banco Central	bem	8,75	28/10/2020	506.143.530
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	7,25	28/01/2019	502.861.333
Gobierno	tpras	9,51	24/03/2027	123.130.778
BANCO PROMERICA	CDP-CI	7,00	18/02/2019	500.000.000
Banco Central	bem	9,84	13/09/2023	105.977.755
Banco Central	bem	9,84	13/09/2023	177.051.142
Banco Central	bem	9,84	13/09/2023	505.860.405
Banco Central	bem	9,66	09/03/2022	301.133.949
Banco Central	bem	8,49	29/04/2020	302.015.958
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	6,35	02/01/2019	759.836.081
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	6,40	11/02/2019	600.000.000
Banco Central	bem	8,75	28/10/2020	233.028.481
Banco Central	bem	9,84	13/09/2023	303.516.243
Banco Central	bem	9,75	07/09/2022	274.219.386
Banco Popular	CDP-CI	8,00	24/09/2019	300.000.000
Banco Central	bem	9,66	09/03/2022	803.023.864
Banco Popular	CDP-CI	7,85	01/11/2019	2.000.000
Banco Popular	CDP-CI	7,85	01/11/2019	26.000.000
Banco Popular	CDP-CI	7,85	03/11/2019	26.000.000
Banco Popular	CDP-CI	7,85	03/11/2019	2.000.000
Banco Central	bem	9,48	10/03/2021	411.175.512

(Continúa)

Composición del Portafolio de Inversión Al 31 de Diciembre de 2018 Sector Público				
Emisor	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento	Valor en Libros
Banco Popular	CDP-CI	6,50	30/04/2019	¢ 85.000.000
Banco Popular	CDP-CI	7,90	03/11/2019	1.450.000.000
Banco Central	bem	6,67	08/07/2020	194.678.362
Banco Central	bem	8,75	28/10/2020	27.331.751
Banco Central	bem	8,75	28/10/2020	221.690.866
Banco Central	bem	8,75	28/10/2020	303.686.118
Banco Costa Rica	CDP-CI	7,40	05/11/2019	535.000.000
Banco Costa Rica	CDP-CI	7,40	05/11/2019	230.500.000
Banco Central	bem	8,75	28/10/2020	54.663.501
Banco Popular	CDP-CI	7,45	19/11/2019	2.000.000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	9,35	28/11/2019	250.000.000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	9,35	04/12/2019	242.461.087
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	9,35	10/12/2019	465.912.493
Banco Central	bem	8,75	28/10/2020	506.143.530
Banco Central	bem	9,48	10/03/2021	2.055.877.560
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	9,35	18/12/2019	811.615.143
CAC-COOCIQUE	CDP-CI	9,65	19/12/2019	500.000.000
Banco Central	DON	2,97	02/01/2019	<u>18.775.000.000</u>
<b>Subtotal para la venta colones</b>				<b><u>105.366.084.552</u></b>

**Valores disponibles para la venta:**

**Dólares**

PSFI	finpo	3,10	31/12/2018	251.848.022
ALDSF	ilm1\$	4,20	31/12/2018	102.283.490
Banco Costa RicaSF	inm2\$	7,00	31/12/2018	78.570.700
Banco Costa RicaSF	inm1\$	7,20	31/12/2018	452.881.515
INSSF	insm\$	7,90	31/12/2018	137.075.654
INSSF	insm\$	7,90	31/12/2018	57.114.855
Gobierno	tp\$	4,80	27/05/2020	146.155.318
Gobierno	tp\$	4,80	27/05/2020	29.231.062
Gobierno	tp\$	4,80	27/05/2020	58.462.125
Gobierno	tp\$	4,80	27/05/2020	58.462.125
ICE	bic5\$	7,00	12/12/2024	56.845.575
SCOTIABANK	CDP-CI	3,00	03/08/2019	15.109.750
Gobierno	tp\$	5,50	26/05/2021	284.557.099
Gobierno	tp\$	5,50	26/05/2021	170.734.258
Gobierno	tp\$	5,50	26/05/2021	142.278.549
Gobierno	tp\$	6,00	20/05/2024	139.061.599
Gobierno	tp\$	6,00	20/05/2024	170.767.638
Gobierno	tp\$	6,00	20/05/2024	116.255.492
Gobierno	tp\$	6,00	20/05/2024	111.249.276
Gobierno	tp\$	6,00	20/05/2024	157.973.971
Gobierno	tp\$	6,00	26/05/2027	271.429.385
Gobierno	tp\$	6,00	20/05/2024	278.123.192
Gobierno	tp\$	5,10	26/11/2025	454.460.653
Gobierno	tp\$	5,50	25/05/2022	331.328.871
Gobierno	tp\$	5,50	25/05/2022	33.132.887
Gobierno	tp\$	5,50	25/05/2022	298.195.983

(Continúa)

Composición del Portafolio de Inversión				
Al 31 de Diciembre de 2018				
Sector Público				
Emisor	Instrumento	Tasa Anual	Vencimiento	Valor en Libros
Gobierno	tp\$	5,50	10/11/2021	¢ 223.790.000
Gobierno	tp\$	5,50	17/08/2022	400.267.443
Gobierno	tp\$	5,50	17/08/2022	133.422.483
Banco Popular	CDP-CI	3,10	19/07/2019	3.021.950
Banco Popular	cdp\$	4,60	18/10/2019	603.806.649
BANCO PRIVAL S.A.	cdp\$	5,50	05/11/2019	605.091.322
Gobierno	tp\$	9,30	10/12/2021	304.823.970
Gobierno	tp\$	9,30	10/12/2021	2.255.697.353
Gobierno	tp\$	9,20	23/02/2022	453.299.923
Gobierno	tp\$	9,20	23/02/2022	66.483.988
Gobierno	tp\$	9,20	23/02/2022	6.043.997
Banco Costa Rica	CDP-CI	0,20	02/01/2019	604.390.000
Banco Costa Rica	CDP-CI	0,20	02/01/2019	604.390.000
Banco Costa Rica	CDP-CI	0,20	02/01/2019	<u>604.390.000</u>
<b>Subtotal disponible para la venta dólares</b>				<b><u>11.272.508.122</u></b>
<b>Total colones y dólares</b>				<b><u>¢116.638.592.674</u></b>

### 10.3 CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de crédito al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se compone como sigue:

	2019	2018
Créditos vigentes	¢327.298.617.332	¢310.431.771.930
Créditos vencidos	33.937.725.121	27.812.641.768
Créditos en cobro judicial	<u>3.438.563.096</u>	<u>3.436.389.702</u>
<b>Subtotal</b>	<b>364.674.905.549</b>	<b>341.680.803.400</b>
Productos por cobrar sobre créditos	4.045.476.381	3.553.179.498
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(17.250.109.320)</u>	<u>(14.174.485.760)</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢351.470.272.610</u></b>	<b><u>¢331.059.497.138</u></b>

Los productos por cobrar asociados a esta cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas y productos por cobrar. Los productos por cobrar de cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascienden a ¢4.045.476.381 y ¢3.553.179.498 respectivamente.

El movimiento de estimación de la cartera de crédito en el período se detalla en la Nota 5.

A continuación, se presenta la clasificación de la cartera de crédito de acuerdo con su categoría de riesgo:

Diciembre 2019	Principal	Producto x Cobrar	Estimación
<b>Grupo 1</b>			
A1	¢ 11.980.729.000	¢ 98.545.624	¢ 70.874.980
A2	491.897.618	127.850	2.460.127
B1	122.414.953	4.335.530	633.752
C2	109.685.157	3.667.597	576.464
E	116.672.363	4.700.566	9.092.558
E1	390.770.744	3.198.997	11.367.717
E2	112.833.422	2.369.502	576.014
E3	209.539.336	17.990.559	76.021.597
<b>Total Grupo 1</b>	<b><u>13.534.542.593</u></b>	<b><u>134.936.225</u></b>	<b><u>171.603.209</u></b>
<b>Grupo 2</b>			
1	3.754.575.838	36.638.383	9.503.035
2	145.854.451	3.654.338	4.048.916
3	127.422.255	3.315.010	3.271.937
4	24.479.450	964.398	2.858.847
5	23.815.699	1.518.876	3.231.681
6	169.199.993	12.122.220	55.931.564
A1	308.053.597.712	2.595.450.103	2.153.247.300
A2	13.796.930.857	150.363.734	83.795.123
B1	6.187.117.065	228.921.422	245.881.471
B2	2.509.003.202	81.845.680	169.918.189
C1	2.261.344.878	119.205.035	433.748.795
C2	1.253.416.369	65.859.476	431.323.735
D	2.227.988.091	146.838.222	1.161.115.864
E	1.569.334.521	132.047.952	1.081.424.644
E1	5.103.792.490	55.109.445	618.503.899
E2	733.128.938	26.067.721	134.821.860
E3	3.199.361.147	250.618.141	1.061.871.242
<b>Total Grupo 2</b>	<b><u>351.140.362.956</u></b>	<b><u>3.910.540.156</u></b>	<b><u>7.654.498.102</u></b>
<b>Total Cartera</b>	<b><u>¢364.674.905.549</u></b>	<b><u>¢4.045.476.381</u></b>	<b><u>¢7.826.101.311</u></b>

Diciembre 2018	Principal	Producto x Cobrar	Estimación
<b>Grupo 1</b>			
1	¢ 65.555.210	¢ 437.035	¢ 164.981
A1	16.482.946.809	123.889.337	105.198.877
A2	794.768.184	4.190.677	4.147.178
B1	78.779.437	2.215.056	1.135.315
B2	331.343.069	12.171.919	8.992.715
C1	319.350.424	6.240.859	3.030.967
D	250.324.639	6.932.579	26.580.773

(Continúa)

Diciembre 2018	Principal	Producto x Cobrar	Estimación
E	¢ 65.790.499	¢ 3.984.902	¢ 26.294.458
E1	870.290.819	6.054.753	56.061.169
E2	96.905.997	1.711.480	5.177.072
E3	<u>614.852.105</u>	<u>38.862.903</u>	<u>120.614.034</u>
<b>Total Grupo 1</b>	<b><u>19.970.907.192</u></b>	<b><u>206.691.500</u></b>	<b><u>357.397.539</u></b>
<b>Grupo 2</b>			
1	4.709.749.314	48.617.643	12.013.417
2	118.224.484	3.442.562	2.969.250
3	143.420.563	2.704.718	7.500.369
4	65.206.303	3.215.899	3.867.318
5	46.625.745	2.823.366	247.246
6	198.846.406	13.902.043	14.422.356
A1	262.053.625.793	2.113.345.503	1.954.170.354
A2	6.151.603.374	71.359.827	38.072.262
B1	3.976.727.610	150.366.811	159.232.881
B2	1.795.117.902	51.722.646	104.545.868
C1	1.558.627.070	70.868.136	305.542.743
C2	402.543.077	20.876.912	116.584.165
D	804.924.519	50.438.987	459.053.371
E	639.135.748	53.342.225	443.959.601
E1	32.104.910.280	306.220.651	5.166.515.482
E2	2.985.381.474	97.768.236	856.833.429
E3	<u>3.955.226.546</u>	<u>285.471.833</u>	<u>1.493.604.508</u>
<b>Total Grupo 2</b>	<b><u>321.709.896.208</u></b>	<b><u>3.346.487.998</u></b>	<b><u>11.139.134.620</u></b>
<b>Total cartera</b>	<b><u>¢341.680.803.400</u></b>	<b><u>¢3.553.179.498</u></b>	<b><u>¢11.496.532.159</u></b>

#### 10.4 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan así:

	2019	2018
<b>Cuentas por cobrar:</b>		
Comisiones por cobrar	¢ 122.437.256	¢ 171.180.076
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	141.669.928	39.880.807
Cuentas por cobrar diversas		910.109.979
Gastos por recuperar	64.086.830	61.149.566
Otras partidas por cobrar	39.551.444	348.381.710
Estimación para incobrables	<u>(184.928.415)</u>	<u>(150.250.806)</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢ 182.817.043</u></b>	<b><u>¢1.380.451.332</u></b>

*Movimiento de la Estimación en el Año (Cuentas y Comisiones por Cobrar) -*

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>¢ 150.250.806</b>	<b>¢ 88.142.779</b>
Gasto del período	489.093.972	225.422.943
Disminución en el período	(451.870.598)	(162.977.477)
Traslado a reserva real incobrable		(522.637)
Otros	<u>(2.545.765)</u>	<u>185.198</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>¢ 184.928.415</u></b>	<b><u>¢ 150.250.806</u></b>

**10.5 BIENES REALIZABLES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los bienes realizables corresponden a:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢ 5.317.419.957	¢ 4.471.153.003
Otros bienes adquiridos para la venta	185.778.952	159.817.220
Estimación para bienes realizables	<u>(3.393.732.456)</u>	<u>(2.621.130.871)</u>
<b>Total de bienes realizables</b>	<b><u>¢ 2.109.466.453</u></b>	<b><u>¢ 2.009.839.352</u></b>

*Movimiento de la Estimación en el Año -*

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>¢ 2.621.130.871</b>	<b>¢1.439.575.771</b>
Más: aumento contra gastos	1.990.837.265	1.564.386.030
Menos: Disminución de estimac. contra ingresos	(1.219.265.859)	(383.040.062)
Más: Otros	<u>1.030.179</u>	<u>209.132</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>¢ 3.393.732.456</u></b>	<b><u>¢2.621.130.871</u></b>

*Movimiento de Bienes Realizables en Recuperación Créditos en el Año*

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>¢ 4.471.153.003</b>	<b>¢2.633.431.408</b>
Más: activos recibidos (créditos cancelados)	2.838.961.724	2.605.037.483
Menos. activos vendidos	<u>(1.992.694.770)</u>	<u>(767.315.888)</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>¢ 5.317.419.957</u></b>	<b><u>¢4.471.153.003</u></b>

**10.6 PARTICIPACIÓN EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS**

La participación en el capital de otras empresas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla como sigue:

	2019	%	2018	%
Aportaciones COST, S.A.	¢ 104.874.000	24,60%	¢ 104.874.000	24,60%
Cooseguros, S.A.	9.870.000	21%	9.870.000	21%
Inmobiliaria Alianza, S.A.	307.647.782	100%	2.694.185.762	100%
Consorcio Cooperativo Alianza Comercial, R.L	170.111.398	99,86%	156.171.467	99,86%
Grupo Empresarial, R.L.	338.943.378	16,84%	303.612.698	17,29%
Servicios Corporativos Alianza, S.A.	38.720.773	100%	9.599.159	100%
SCL Sociedad Cooperativa de Liquidez, R.L	<u>550.500.000</u>	19,50%	<u>550.000.000</u>	19,76%
<b>Total</b>	<b><u>¢1.520.667.331</u></b>		<b><u>¢3.828.313.086</u></b>	

El movimiento en las cuentas de participación en el capital de otras empresas durante el año es el siguiente:

	2019	2018
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>¢ 3.828.313.086</b>	<b>¢2.212.830.592</b>
Más: Aumento del período	500.000	1.550.000.000
Más: Aplicación método participación	272.028.184	66.038.911
Menos: Aplicación método participación	(190.894.929)	(400.845)
Pago Dividendos Inmobiliaria Alianza, S.A.	(689.279.004)	
Devolución aporte subsidiaria	(1.700.000.000)	
Otros	(6)	(155.572)
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>¢ 1.520.667.331</u></b>	<b><u>¢3.828.313.086</u></b>

## 10.7 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO

El detalle de la cuenta Inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Diciembre 2019		
	Costo y Revaluación	Depreciación Acumulada	Valor en Libros
Terrenos	¢ 3.628.833.252		¢3.628.833.252
Edificaciones	2.966.025.777	¢ 51.088.604	2.914.937.173
Equipos y mobiliario	2.418.273.864	1.063.293.022	1.354.980.842
Equipo de cómputo	1.518.286.079	1.061.800.371	456.485.708
Vehículos	<u>70.000</u>	<u>54.171</u>	<u>15.829</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢10.531.488.972</u></b>	<b><u>¢2.176.236.168</u></b>	<b><u>¢8.355.252.804</u></b>

<b>Diciembre 2018</b>			
	<b>Costo y Revaluación</b>	<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Valor en Libros</b>
Terrenos	¢ 82.245.293		¢ 82.245.293
Edificaciones	229.385.522	¢ 18.554.291	210.831.231
Equipos y mobiliario	2.222.282.948	969.386.717	1.252.896.231
Equipo de cómputo	1.405.132.443	932.528.093	472.604.350
Vehículos	<u>70.000</u>	<u>47.183</u>	<u>22.817</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢3.939.116.206</u></b>	<b><u>¢1.920.516.284</u></b>	<b><u>¢2.018.599.922</u></b>

<b>Detalle de Movimientos de la Propiedad. Mobiliario y Equipo de Uso Coopealianza, R.L. Diciembre de 2019</b>						
	<b>Terreno</b>	<b>Edificio</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>Equipo de Cómputo</b>	<b>Total</b>
<b>Costo al inicio del año</b>	¢ 82.245.293	¢ 229.385.522	¢70.000	¢2.222.282.948	¢1.405.132.443	¢ 3.939.116.206
Compra de activos	3.546.587.959	2.736.640.255		313.961.730	205.922.222	6.803.112.166
Adiciones						
Retiros				(96.362.132)	(92.377.616)	(188.739.748)
Venta de activos				(20.600.890)		(20.600.890)
Corrección errores de inclusión				(1.007.792)	(390.970)	(1.398.762)
<b>Al final del período</b>	<b><u>3.628.833.252</u></b>	<b><u>2.966.025.777</u></b>	<b><u>70.000</u></b>	<b><u>2.418.273.864</u></b>	<b><u>1.518.286.079</u></b>	<b><u>10.531.488.972</u></b>
<b>Depreciación acumulada</b>						
<b>Al inicio del año</b>		<b>18.554.291</b>	<b>47.183</b>	<b>969.386.717</b>	<b>932.528.093</b>	<b>1.920.516.284</b>
Gasto del año		32.534.312	6.990	187.733.026	219.542.265	439.816.593
Retiros por ventas				(15.977.142)		(15.977.142)
Retiros por liquidaciones				(77.820.253)	(90.243.949)	(168.064.202)
Otros						
Corrección errores de inclusión				(29.326)	(26.039)	(55.365)
<b>Al final de período</b>		<b><u>51.088.603</u></b>	<b><u>54.173</u></b>	<b><u>1.063.293.022</u></b>	<b><u>1.061.800.370</u></b>	<b><u>2.176.236.169</u></b>
<b>Saldo final neto</b>	<b><u>¢3.628.833.252</u></b>	<b><u>¢2.914.937.174</u></b>	<b><u>¢15.827</u></b>	<b><u>¢1.354.980.842</u></b>	<b><u>¢ 456.485.709</u></b>	<b><u>¢ 8.355.252.804</u></b>

<b>Detalle de Movimientos de la Propiedad. Mobiliario y Equipo de Uso Coopealianza, R.L. Diciembre del 2018</b>						
	<b>Terreno</b>	<b>Edificio</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Mobiliario y Equipo</b>	<b>Equipo de Cómputo</b>	<b>Total</b>
<b>Costo al inicio del año</b>	<b>¢82.245.293</b>	<b>¢229.385.522</b>	<b>¢ 9.253.849</b>	<b>¢2.105.236.737</b>	<b>¢1.419.193.550</b>	<b>¢3.845.314.950</b>
Compra de activos				323.347.743	122.454.677	445.802.420
Adiciones						
Retiros				(191.929.734)	(122.850.816)	(314.780.550)
Venta de activos			(9.183.849)	(14.371.798)	(13.664.968)	(37.220.614)
Otros						
<b>Al final del período</b>	<b><u>82.245.293</u></b>	<b><u>229.385.522</u></b>	<b><u>70.000</u></b>	<b><u>2.222.282.948</u></b>	<b><u>1.405.132.443</u></b>	<b><u>3.939.116.206</u></b>
<b>Depreciación acumulada</b>						
<b>Al inicio del año</b>		<b>13.294.471</b>	<b>1.583.723</b>	<b>969.626.442</b>	<b>855.845.910</b>	<b>1.840.350.546</b>
Gasto del año		5.259.820	555.388	172.216.430	203.037.031	381.068.669
Retiros por ventas			(2.091.928)	(10.470.827)	(4.965.973)	(17.528.728)
Retiros por liquidaciones				(161.985.328)	(121.388.875)	(283.374.203)
<b>Al final de período</b>		<b><u>18.554.291</u></b>	<b><u>47.183</u></b>	<b><u>969.386.717</u></b>	<b><u>932.528.093</u></b>	<b><u>1.920.516.284</u></b>
<b>Saldo final neto</b>	<b><u>¢82.245.293</u></b>	<b><u>¢210.831.231</u></b>	<b><u>¢ 22.817</u></b>	<b><u>¢1.252.896.232</u></b>	<b><u>¢ 472.604.350</u></b>	<b><u>¢2.018.599.922</u></b>

## 10.8 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros activos se componen de:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gastos pagados por anticipado	¢ 262.550.829	¢ 211.924.375
Mejoras a propiedades en arrendamiento	1.166.271.343	994.766.887
(a) Amortización de mejoras a propiedades arrendadas	(471.090.707)	(247.529.191)
Bienes diversos	913.109.749	468.150.812
Operaciones pendientes de imputación	1.872.253.918	632.720.257
Valor origen software	920.827.132	892.318.018
(b) Amortización acumulada software	(412.183.413)	(257.531.678)
Valor origen otros bienes intangibles	550.036.148	603.201.772
(c) Amortización acumulada otros bienes intangibles	(233.685.556)	(208.093.614)
Otros activos restringidos	<u>33.416.030</u>	<u>37.128.033</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢4.601.505.473</u></b>	<b><u>¢3.127.055.671</u></b>

- a. El movimiento de la amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler se detalla así:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>¢247.529.191</b>	<b>¢129.578.000</b>
Salidas por exclusiones	(31.585.300)	(39.173.292)
Aumento contra gastos	<u>255.146.815</u>	<u>157.124.483</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>¢471.090.706</u></b>	<b><u>¢247.529.191</u></b>

- b. El movimiento de la amortización acumulada del software se detalla así:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>¢257.531.678</b>	<b>¢127.507.416</b>
Salidas por exclusiones	(35.263.372)	(48.067.744)
Aumento contra gastos	<u>189.915.107</u>	<u>178.092.006</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>¢412.183.413</u></b>	<b><u>¢257.531.678</u></b>

- c. El movimiento de la amortización acumulada de licencias se detalla así:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>¢ 208.093.614</b>	<b>¢ 167.053.936</b>
Aumento contra gastos	590.075.437	333.972.895
Salidas por exclusiones	<u>(564.483.495)</u>	<u>(292.933.217)</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>¢ 233.685.556</u></b>	<b><u>¢ 208.093.614</u></b>

## 10.9 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con el público se detallan a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Depósitos de ahorro a la vista:</b>		
Corriente colones	¢ 18.248.587.357	¢ 17.052.544.878
Corriente dólares	3.936.307.629	3.568.218.582
Salarios	2.069.470.676	2.017.959.216
Infantil	196.482.496	209.635.075
Pensiones	511.279.848	523.319.732
Ahorro corporativo colones	935.921.656	774.139.406
Ahorro corporativo dólares	13.249.177	2.606.160
Juvenil dólares	916.961	1.009.736
Captaciones a plazo vencidas	3.630.754.967	2.676.525.818
Ahorro alianza superior colones	2.464.113.122	1.937.288.048
Ahorro alianza superior dólares	132.270.269	171.575.315
Ahorro vacacional	155.949.349	144.632.887
Ahorro estudiantil	274.073.164	264.412.667
Depósitos dietas directivos	16.742.202	12.589.647
Ahorro pago pólizas	168.716	178.715
	<b><u>32.586.287.589</u></b>	<b><u>29.356.635.882</u></b>
<b>Otras obligaciones a la vista con el público:</b>		
Otras obligaciones a la vista colones	5.982.418	13.260.831
Otras obligaciones a la vista dólares	7.708.649	3.653.205
	<b><u>13.691.067</u></b>	<b><u>16.914.036</u></b>
<b>Depósitos de ahorro a plazo:</b>		
<b>Colones</b>		
Certificados a plazo	351.187.571.703	294.399.200.606
Ahorros a plazo	3.377.107.270	5.664.712.044
Cargos por pagar	8.001.331.392	3.905.530.673
	<b><u>362.566.010.365</u></b>	<b><u>303.969.443.323</u></b>
<b>Dólares</b>		
Certificados a plazo	9.655.377.269	6.981.136.584
Ahorros a plazo	60.453.546	102.107.968
Cargos por pagar	44.151.567	28.502.289
	<b><u>9.759.982.382</u></b>	<b><u>7.111.746.841</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>¢404.925.971.403</u></b>	<b><u>¢340.454.740.082</u></b>

Las tasas de interés por obligaciones con el público al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2019		2018	
	Mínima Colones	Máxima Dólares	Mínima Colones	Máxima Dólares
<b>Ahorros vista colones</b>	0,00%	1,25%	0,00%	1,25%
<b>Ahorros vista dólares</b>	0,00%	0,50%	0,00%	0,50%
<b>Ahorros a plazo</b>				
Ahorro navideño	6,75%	2,65%	7,25%	2,65%
Ahorro para inversión	8,55%	3,25%	9,00%	3,25%
<b>Certificados ahorro a plazo fijo tradicional</b>				
Un mes	3,55%	0,50%	4,00%	0,50%
Dos meses	4,25%	0,70%	4,75%	0,70%
Tres meses	5,00%	1,10%	5,75%	1,10%
Cuatro meses	5,40%	1,50%	6,00%	1,50%
Cinco meses	5,85%	1,85%	6,25%	1,85%
Seis meses	6,50%	2,50%	7,00%	2,50%
Siete meses	6,60%	2,60%	7,25%	2,60%
Ocho meses	6,90%	2,65%	7,50%	2,65%
Nueve meses	7,25%	2,95%	7,75%	2,95%
Diez meses	7,50%	3,00%	8,00%	3,00%
Once meses	7,75%	3,05%	8,25%	3,05%
Doce meses	8,55%	3,25%	9,00%	3,25%
Veinticuatro meses	9,40%	3,95%	9,75%	3,95%
Treinta y seis meses	9,75%	4,10%	10,00%	4,10%
Cuarenta y ocho meses	9,95%	4,45%	10,25%	4,45%
Sesenta meses	10,25%	4,65%	10,50%	4,65%
<b>Certificados ahorro a plazo fijo desmaterializado</b>				
Un mes	3,80%	0,65%	4,25%	0,65%
Dos meses	4,50%	0,85%	5,00%	0,85%
Tres meses	5,25%	1,25%	6,00%	1,25%
Cuatro meses	5,65%	1,65%	6,25%	1,65%
Cinco meses	6,10%	2,00%	6,50%	2,00%
Seis meses	6,75%	2,65%	7,25%	2,65%
Siete meses	6,85%	2,75%	7,50%	2,75%
Ocho meses	7,15%	2,80%	7,75%	2,80%
Nueve meses	7,50%	3,10%	8,00%	3,10%
Diez meses	7,75%	3,15%	8,25%	3,15%
Once meses	8,00%	3,20%	8,50%	3,20%
Doce meses	8,80%	3,40%	9,25%	3,40%
Veinticuatro meses	9,65%	4,10%	10,00%	4,10%
Treinta y seis meses	10,00%	4,25%	10,25%	4,25%
Cuarenta y ocho meses	10,20%	4,60%	10,50%	4,60%
Sesenta meses	10,50%	4,80%	10,75%	4,80%

(Continúa)

2019		2018	
Mínima Colones	Máxima Dólares	Mínima Colones	Máxima Dólares

**Certificados ahorro a plazo  
fijo electrónico**

Quince días	3,25%	0,30%	3,25%	0,30%
Un mes	3,80%	0,65%	4,25%	0,65%
Dos meses	4,50%	0,85%	5,00%	0,85%
Tres meses	5,25%	1,25%	6,00%	1,25%
Cuatro meses	5,65%	1,65%	6,25%	1,65%
Cinco meses	6,10%	2,00%	6,50%	2,00%
Seis meses	6,75%	2,65%	7,25%	2,65%
Siete meses	6,85%	2,75%	7,50%	2,75%
Ocho meses	7,15%	2,80%	7,75%	2,80%
Nueve meses	7,50%	3,10%	8,00%	3,10%
Diez meses	7,75%	3,15%	8,25%	3,15%
Once meses	8,00%	3,20%	8,50%	3,20%
Doce meses	8,80%	3,40%	9,25%	3,40%
Veinticuatro meses	9,65%	4,10%	10,00%	4,10%
Treinta y seis meses	10,00%	4,25%	10,25%	4,25%
Cuarenta y ocho meses	10,20%	4,60%	10,50%	4,60%
Sesenta meses	10,50%	4,80%	10,75%	4,80%

**10.10 OBLIGACIONES CON ENTIDADES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras obligaciones financieras se componen de:

	2019	2018
<b>Obligaciones con entidades financieras del país</b>		
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	¢ 9.727.583.381	¢11.050.557.120
Banco Hipotecario La Vivienda (BANHVI)	8.231.431.387	8.844.423.678
Scotiabank	125.000.000	625.000.000
Banco Costa Rica	<u>14.829.897.308</u>	<u>13.711.948.578</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>32.913.912.076</u></b>	<b><u>34.231.929.376</u></b>
<b>Obligaciones con entidades financieras del exterior</b>		
BCIE	1.754.739.080	2.176.819.448
BICSA	<u>3.219.672.922</u>	<u>4.264.714.850</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>4.974.412.002</u></b>	<b><u>6.441.534.298</u></b>

(Continúa)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Obligaciones con otros financiamientos</b>		
INFOCOOP	₡ 920.667.545	₡ 1.449.937.436
<b>Subtotal</b>	<b><u>920.667.545</u></b>	<b><u>1.449.937.436</u></b>
<b>Total obligaciones</b>	<b>38.808.991.623</b>	<b>42.123.401.110</b>
Cargos por pagar por obligaciones financieras	<u>224.146.966</u>	<u>232.131.594</u>
<b>Total</b>	<b><u>₡39.033.138.589</u></b>	<b><u>₡42.355.532.704</u></b>

El detalle de las obligaciones financieras es el siguiente:

Diciembre 2019					
Entidad	No. Operación	Plazo Años	Interés	Tipo de Garantía	31/12/2019
INFOCOOP	1320-06237	15 años	8,00%	Cartera de Crédito	₡ 76.186.003
INFOCOOP	1315-10596	6 años	9,00%	Cartera de Crédito	132.808.968
INFOCOOP	1315-10601	7 años	9,00%	Cartera de Crédito	711.672.575
BANCO POPULAR	07-06-018230-5	15 años	7,15%	Cartera de Crédito	140.707.436
BANCO POPULAR	07-06-019125-3	15 años	7,15%	Cartera de Crédito	312.215.034
BANCO POPULAR	07-06-019208-2	15 años	7,15%	Cartera de Crédito	218.550.524
BANCO POPULAR	007-083-032540-7	10 años	7,65%	CDP en Garantía	766.744.497
BANCO POPULAR	007-083-032539-0	10 años	7,65%	CDP en Garantía	364.808.961
BANCO POPULAR	007-083-038453-4	15 años	11,29%	CDP en Garantía	1.525.946.278
BANCO POPULAR	007-083-038743-9	15 años	10,90%	CDP en Garantía	1.199.165.178
BANCO POPULAR	007-032-039381-9	6 años	9,90%	Cartera de Crédito	2.582.794.748
BANCO POPULAR	007-032-039428-4	6 años	9,80%	Cartera de Crédito	2.616.650.725
BANHVI	2	15 años	7,15%	Cartera de Crédito	479.460.479
BANHVI	4	15 años	7,15%	Cartera de Crédito	641.052.546
BANHVI	6	15 años	7,15%	Cartera de Crédito	482.105.513
BANHVI	7	15 años	7,15%	Cartera de Crédito	349.675.423
BANHVI	8	10 años	10,00%	Cartera de Crédito	190.596.913
BANHVI	9	10 años	10,00%	Cartera de Crédito	192.822.651
BANHVI	10	10 años	10,00%	Cartera de Crédito	788.746.531
BANHVI	11	10 años	10,00%	Cartera de Crédito	173.813.793
BANHVI	13	15 años	7,90%	Cartera de Crédito	682.705.353
BANHVI	17	13 años	7,90%	Cartera de Crédito	709.372.615
BANHVI	20	15 años	7,90%	CDP en Garantía	1.230.731.190
BANHVI	21	15 años	7,90%	Cartera de Crédito	855.274.868
BANHVI	23	15 años	8,90%	Cartera de Crédito	475.179.208
BANHVI	26	15 años	8,90%	Cartera de Crédito	483.894.238
BANHVI	27	15 años	8,90%	Pagare Institucional	496.000.064
BCR	5337	10 años	5,55%	Cartera de Crédito	1.219.530.662
BCR	5365	10 años	5,55%	Cartera de Crédito	1.906.675.569
BCR	5348	15 años	5,55%	Cartera de Crédito	143.333.333
BCR	5381	10 años	5,55%	Cartera de Crédito	1.290.310.326
BCR	01-562-01-02-5941699	5 años	11,00%	Cartera de Crédito	937.582.030
BCR	01-131-01-02-5962861	5 años	6,10%	Cartera de Crédito	234.678.733
BCR	01-252-01-02-5981601	5 años	10,75%	Cartera de Crédito	4.700.211.541
BCR	01-252-01-02-5987900	5 años	9,59%	Cartera de Crédito	4.397.575.115
SCOTIABANK	430000033536	3 años	9,15%	Cartera de Crédito	125.000.000
B.C.I.E	155/10	10 años	9,45%	Cartera de Crédito	10.500.000

(Continúa)

Diciembre 2019					
Entidad	No. Operación	Plazo Años	Interés	Tipo de Garantía	31/12/2019
B.C.I.E	425/10	10 años	7,70%	Cartera de Crédito	¢ 5.600.000
B.C.I.E	97/11	10 años	7,95%	Cartera de Crédito	4.800.000
B.C.I.E	474/11	10 años	7,70%	Cartera de Crédito	12.660.000
B.C.I.E	459/12	10 años	7,95%	Cartera de Crédito	57.451.900
<b>Subtotal Colones</b>					<b><u>33.925.591.521</u></b>
<b>Dólares:</b>					
B.C.I.E \$	116/11	10 años	5,80%	Cartera de Crédito	37.625.940
B.C.I.E \$	203/11	10 años	5,80%	Cartera de Crédito	34.205.400
B.C.I.E \$	249/11	10 años	5,80%	Cartera de Crédito	59.859.450
B.C.I.E \$	55/12	22 años	5,69%	Cartera de Crédito	369.262.777
B.C.I.E \$	327/12	22 años	5,55%	Cartera de Crédito	382.219.372
B.C.I.E \$	484/13	20 años	5,69%	Cartera de Crédito	243.471.905
B.C.I.E \$	402/14A	20 años	5,69%	Cartera de Crédito	214.629.826
B.C.I.E \$	403/14A	20 años	5,69%	Cartera de Crédito	117.761.376
B.C.I.E \$	214/15	20 años	5,69%	Cartera de Crédito	204.691.134
BICSA	50121700	6 años	7,25%	Cartera de Crédito	780.196.898
BICSA	50121701	6 años	7,76%	Cartera de Crédito	1.047.241.927
BICSA	60000447	6 años	7,25%	Cartera de Crédito	145.851.016
BICSA	60002501	6 años	6,50%	Cartera de Crédito	443.309.669
BICSA	60003380	6 años	6,66%	Cartera de Crédito	803.073.412
<b>Subtotal dólares</b>					<b><u>4.883.400.102</u></b>
<b>Total obligaciones</b>					<b><u>¢38.808.991.623</u></b>

Diciembre 2018					
Entidad	No. Operación	Plazo Años	Interés	Garantía	31/12/2018
<b>Colones:</b>					
INFOCOOP	1320-06237	15 años	8,00%	Cartera de Crédito	¢ 127.041.645
INFOCOOP	1312-10473	7 años	9,50%	Cartera de Crédito	140.852.597
INFOCOOP	1315-10596	6 años	9,00%	Cartera de Crédito	226.715.601
INFOCOOP	1315-10601	7 años	9,00%	Cartera de Crédito	955.327.594
BANCO POPULAR	07-06-018230-5	15 años	7,35%	Cartera de Crédito	186.605.931
BANCO POPULAR	07-06-019125-3	15 años	7,35%	Cartera de Crédito	401.574.880
BANCO POPULAR	07-06-019208-2	15 años	7,35%	Cartera de Crédito	281.102.416
BANCO POPULAR	007-032-029736-0	6 años	8,85%	Cartera de Crédito	75.261.944
BANCO POPULAR	007-083-032540-7	10 años	7,85%	CDP en Garantía	899.753.062
BANCO POPULAR	007-083-032539-0	10 años	7,85%	CDP en Garantía	428.093.035
BANCO POPULAR	007-083-0384534	15 años	11,50%	CDP en Garantía	1.572.564.547
BANCO POPULAR	007-083-038743-9	15 años	11,19%	CDP en Garantía	1.236.616.694
BANCO POPULAR	007-032-039381-9	6 años	9,90%	Cartera de Crédito	2.968.984.611
BANCO POPULAR	007-032-039428-4	6 años	9,80%	Cartera de Crédito	3.000.000.000
BANHVI	2	15 años	7,30%	Cartera de Crédito	612.536.335
BANHVI	4	15 años	7,30%	Cartera de Crédito	818.978.820
BANHVI	6	15 años	7,30%	Cartera de Crédito	615.915.507
BANHVI	7	15 años	7,30%	Cartera de Crédito	436.124.035
BANHVI	8	10 años	10,00%	Cartera de Crédito	235.171.824
BANHVI	9	10 años	10,00%	Cartera de Crédito	237.918.095
BANHVI	10	10 años	10,00%	Cartera de Crédito	973.210.726
BANHVI	11	10 años	10,00%	Cartera de Crédito	214.463.635
BANHVI	13	15 años	8,05%	Cartera de Crédito	740.472.280

(Continúa)

Diciembre 2018					
Entidad	No. Operación	Plazo Años	Interés	Garantía	31/12/2018
BANHVI	17	13 años	8,05%	Cartera de Crédito	¢ 769.395.984
BANHVI	20	15 años	8,05%	CDP en Garantía	1.299.703.265
BANHVI	21	15 años	8,05%	Cartera de Crédito	898.487.770
BANHVI	23	15 años	9,05%	Pagare Institucional	492.045.403
BANHVI	26	15 años	9,00%	Pagare Institucional	500.000.000
BCR	5337	10 años	5,70%	Cartera de Crédito	750.000.000
BCR	5365	10 años	5,90%	Cartera de Crédito	471.108.988
BCR	5348	10 años	5,85%	Cartera de Crédito	541.107.055
BCR	5381	10 años	5,65%	Cartera de Crédito	487.684.407
BCR	5399	10 años	5,85%	Cartera de Crédito	292.500.000
BCR	5400	10 años	5,85%	Cartera de Crédito	312.000.000
BCR	5402	15 años	5,85%	Cartera de Crédito	153.333.333
BCR	5446	10 años	5,70%	Cartera de Crédito	405.000.000
BCR	5517	10 años	5,65%	Cartera de Crédito	77.000.000
BCR	5519	10 años	5,65%	Cartera de Crédito	99.400.000
BCR	5621	7 años	5,80%	Cartera de Crédito	100.000.000
BCR	5620	7 años	5,80%	Cartera de Crédito	182.758.621
BCR	5685	10 años	5,95%	Cartera de Crédito	1.016.937.887
BCR	6050	9 años	5,75%	Cartera de Crédito	44.445.555
BCR	6168	9 años	5,85%	Cartera de Crédito	46.487.552
BCR	6189	8 años	5,75%	Cartera de Crédito	281.076.079
BCR	6387	8 años	5,85%	Cartera de Crédito	48.748.698
BCR	562-5924898	5 años	10,55%	Cartera de Crédito	303.386.692
BCR	562-5941699	5 años	10,55%	Cartera de Crédito	2.074.152.415
BCR	562-5962861	5 años	5,70%	Cartera de Crédito	333.012.246
BCR	5981601	5 años	10,50%	Cartera de Crédito	5.691.809.083
SCOTIABANK	430000033536	3 años	9,25%	Cartera de Crédito	625.000.000
B.C.I.E	413/09	10 años	8,65%	Cartera de Crédito	14.643.980
B.C.I.E	451/09	10 años	9,50%	Cartera de Crédito	44.760.000
B.C.I.E	155/10	10 años	9,65%	Cartera de Crédito	31.500.000
B.C.I.E	425/10	10 años	7,90%	Cartera de Crédito	11.200.000
B.C.I.E	97/11	10 años	7,75%	Cartera de Crédito	8.640.000
B.C.I.E	474/11	10 años	7,90%	Cartera de Crédito	18.991.200
B.C.I.E	459/12	10 años	7,75%	Cartera de Crédito	<u>78.343.500</u>
<b>Subtotal colones</b>					<b><u>35.889.945.527</u></b>
<b>Dólares:</b>					
B.C.I.E \$	116/11	10 años	5,80%	Cartera de Crédito	66.482.900
B.C.I.E \$	203/11	10 años	5,80%	Cartera de Crédito	60.439.000
B.C.I.E \$	249/11	10 años	5,80%	Cartera de Crédito	105.768.250
B.C.I.E \$	55/12	22 años	5,32%	Cartera de Crédito	418.952.100
B.C.I.E \$	327/12	22 años	5,32%	Cartera de Crédito	432.688.241
B.C.I.E \$	484/13	20 años	5,39%	Cartera de Crédito	276.893.041
B.C.I.E \$	402/14A	20 años	5,39%	Cartera de Crédito	242.969.899
B.C.I.E \$	403/14A	20 años	5,39%	Cartera de Crédito	133.310.786
B.C.I.E \$	214/15	20 años	5,32%	Cartera de Crédito	231.236.520
BICSA	50121700	6 años	7,00%	Cartera de Crédito	1.122.498.178
BICSA	50121701	6 años	7,50%	Cartera de Crédito	1.399.567.332
BICSA	60000447	6 años	7,13%	Cartera de Crédito	190.284.994
BICSA	60002501	6 años	6,50%	Cartera de Crédito	552.024.170
BICSA	60003380	6 años	6,86%	Cartera de Crédito	<u>1.000.340.171</u>
<b>Subtotal dólares</b>					<b><u>6.233.455.583</u></b>
<b>Total obligaciones</b>					<b><u>¢42.123.401.110</u></b>

## 10.11 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Las otras cuentas por pagar y provisiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se componen de:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Cuentas por pagar diversas:</b>		
Honorarios por pagar	¢ 74.991.047	¢ 72.471.939
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	18.057.260	
Aportaciones patronales por pagar	236.733.581	224.097.843
Impuestos retenidos por pagar	73.018.373	41.276.566
Otras retenciones a terceros por pagar	132.740.582	90.969.926
Obligaciones por pagar partes relacionadas	27.266.815	62.730.929
Participación sobre excedentes por pagar	234.786.689	181.342.483
Vacaciones acumuladas por pagar	264.948.930	241.724.275
Aguinaldo acumulado por pagar	52.398.092	50.660.134
Cuentas por pagar bienes adjudicados	132.408	2.446.522
(a) Acreedores varios	<u>7.797.981.144</u>	<u>7.192.800.844</u>
<b>Subtotal</b>	<b>8.913.054.921</b>	<b>8.160.521.461</b>
Provisiones	<u>475.561.144</u>	<u>533.302.533</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢9.388.616.065</u></b>	<b><u>¢8.693.823.994</u></b>

(a) La composición de los acreedores varios se detalla de la siguiente manera:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Beneficios directos a asociados	¢6.084.081.168	¢5.424.305.817
Otros	<u>1.713.899.976</u>	<u>1.768.495.027</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢7.797.981.144</u></b>	<b><u>¢7.192.800.844</u></b>

Los movimientos de las provisiones durante los períodos diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta de provisiones se detalla así:

<b>Coopealianza, R.L.</b>				
<b>Prestaciones Legales</b>	<b>Asamblea Delegados</b>	<b>Pre-Asambleas Delegados</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>¢ 520.714.203</b>		<b>¢ 12.588.330</b>	<b>¢ 533.302.533</b>
Gasto del año	396.910.947		13.447.343	410.358.290
Uso en el año	(17.204.894)		(24.132.708)	(41.337.602)
Traslados del Fondo de Cesantía	301.967.899			301.967.899
Pago del traslado del Fondo de Cesantía	(300.970.128)			(300.970.128)
Reversión de Provisión contra Ingreso	(10.916.887)			(10.916.887)
Traslado de Subsidiarias	15.248.177		523.495	15.771.672
Traslado al Fondo de Cesantía	(432.614.633)			(432.614.633)
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>¢ 473.134.684</u></b>	<b><u>¢</u></b>	<b><u>¢ 2.426.460</u></b>	<b><u>¢ 475.561.144</u></b>

A diciembre del 2018 la cuenta de provisiones se detalla así:

<b>Diciembre 2018</b>					
<b>Prestaciones Legales</b>	<b>Asamblea Delegados</b>	<b>Pre-Asambleas Delegados</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>	
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>¢ 574.347.923</b>	<b>¢ 61.519.341</b>	<b>¢ 14.992.970</b>	<b>¢ 21.694.508</b>	<b>¢ 672.554.743</b>
Gasto del año	333.566.198	19.558.114	9.000.000	763.650.292	1.125.774.604
Uso en el año	(80.021.796)	(81.077.456)	(2.499.816)	(768.567.720)	(932.166.787)
Traslados del Fondo de Cesantía	772.178.051				772.178.051
Pago del traslado del Fondo de Cesantía	(772.603.579)				(772.603.579)
Reversión de Provisión contra Ingreso	(66.648.040)		(21.493.154)	(4.188.750)	(92.329.944)
Traslado Provisión a Fondo Cesantía	(240.104.554)				(240.104.554)
<b>Saldo al final del período</b>	<b><u>¢ 520.714.203</u></b>	<b><u>¢</u></b>	<b><u>¢</u></b>	<b><u>¢ 12.588.330</u></b>	<b><u>¢ 533.302.533</u></b>

## 10.12 RESERVAS PATRIMONIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las reservas patrimoniales se detallan como sigue:

	2019	2018
<b>Capital:</b>		
Capital pagado ordinario	¢58.010.134.490	¢52.268.061.205
Ajustes al patrimonio	<u>3.873.007.226</u>	<u>(950.362.341)</u>
<b>Total Capital</b>	<b><u>¢61.883.141.716</u></b>	<b><u>¢51.317.698.864</u></b>
<b>Reservas estatutarias:</b>		
Reserva de bienestar social	¢ 1.435.486.127	¢ 1.392.512.167
Reserva de educación	<u>248.361.617</u>	<u>250.493.980</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>1.683.847.744</u></b>	<b><u>1.643.006.147</u></b>
Reservas voluntarias	9.666.043.141	8.434.876.477
Reserva legal	10.664.450.042	9.430.293.661
Otras reservas	<u>1.983.495.096</u>	<u>1.883.206.919</u>
<b>Total reservas</b>	<b><u>¢23.997.836.023</u></b>	<b><u>¢21.391.383.204</u></b>

## 10.13 INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITO

Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 los ingresos financieros por cartera de crédito son:

	2019	2018
Ingresos financieros por créditos vigentes:		
Por préstamos con otros recursos	¢52.729.871.334	¢47.181.124.573
Por tarjetas de crédito	1.156.156.711	880.422.781
Productos por cartera crédito restringida	8.499.536.477	7.794.692.321
Productos por venta de bienes a plazo	349.503.082	283.215.777
Por crédito vencidos y en cobro judicial	<u>143.329.104</u>	<u>148.901.421</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢62.878.396.708</u></b>	<b><u>¢56.288.356.873</u></b>

## 10.14 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

Los ingresos financieros por diferencial cambiario por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

	2019	2018
<b>Ingresos:</b>		
Por obligaciones con el público	¢1.330.629.553	¢ 175.820.400
Por otras obligaciones financieras	578.398.160	119.747.368
Por otras cuentas por pagar	172.933.819	97.016.939
Por disponibilidades	801.901.999	684.930.286

(Continúa)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Por depósitos plazo e inversiones en valores	¢ 674.768.116	¢ 764.055.867
Por créditos vigentes	304.297.244	556.303.707
Por créditos vencidos y cobro judicial	51.676.396	115.334.813
Por otras cuentas por cobrar	<u>14.811.049</u>	<u>21.888.573</u>
<b>Total ingresos</b>	<b><u>3.929.416.336</u></b>	<b><u>2.535.097.952</u></b>
<b>Gastos:</b>		
Por obligaciones con el público	665.039.329	769.664.177
Por otras obligaciones financieras	247.020.807	521.645.758
Por otras cuentas por pagar y provisiones	63.873.935	77.484.921
Por disponibilidades	502.683.279	217.998.382
Por depósitos a plazo e inversiones	1.367.213.078	158.398.744
Por créditos vigentes	768.066.179	181.618.146
Por créditos vencidos y cobro judicial		
Por otras cuentas por cobrar	<u>32.674.365</u>	<u>10.212.854</u>
<b>Total gastos</b>	<b><u>3.646.570.972</u></b>	<b><u>1.937.022.982</u></b>
<b>Total neto</b>	<b><u>¢ 282.845.364</u></b>	<b><u>¢ 598.074.970</u></b>

#### **10.15 INGRESOS POR INVERSIONES**

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 los ingresos financieros por valores y depósitos a plazo son:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	<u>¢10.641.208.026</u>	<u>¢7.508.400.929</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢10.641.208.026</u></b>	<b><u>¢7.508.400.929</u></b>

#### **10.16 OTROS INGRESOS FINANCIEROS**

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 los otros ingresos financieros se componen en la siguiente forma:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Comisiones por líneas de crédito	¢ 243.933	¢ 319.885
Otros ingresos financieros diversos	<u>370.743.164</u>	<u>156.540.751</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>370.987.097</u></b>	<b><u>156.860.636</u></b>
Ganancia instr. financ. mantenido p/venta	<u>1.040.888.497</u>	<u>25.819.941</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢1.411.875.594</u></b>	<b><u>¢182.680.577</u></b>

#### **10.17 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los gastos financieros por obligaciones con el público consisten en:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Por captaciones a la vista	¢ 159.011.206	¢ 158.475.015
Por captaciones a plazo	<u>35.220.576.079</u>	<u>27.952.019.241</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢35.379.587.285</u></b>	<b><u>¢28.110.494.256</u></b>

#### **10.18 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS**

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos financieros por otras obligaciones financieras se detallan así:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	<u>¢3.703.942.260</u>	<u>¢2.872.445.321</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢3.703.942.260</u></b>	<b><u>¢2.872.445.321</u></b>

#### **10.19 GASTOS DE PERSONAL**

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de personal incluyen:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos y bonificaciones	¢ 4.886.000.664	¢ 4.688.502.191
Remuneración a directores	151.519.163	141.475.512
Viáticos	95.272.737	156.053.179
Décimo tercer sueldo	634.539.246	598.681.637
Vacaciones	299.297.908	279.174.975
Incentivos	25.888.086	65.148.945
Otras retribuciones	2.289.937.839	2.060.458.628
Preaviso y Cesantía	467.756.461	408.706.124
Cargas sociales patronales	1.705.101.214	1.611.411.481
Refrigerios	10.321.367	41.139.204
Vestimenta	13.029.329	54.956.028
Capacitación	40.742.534	109.928.268
Seguros para el personal	117.854.045	111.710.407
Salario escolar	201.750.580	194.874.901
Fondos de Capitalización	227.126.398	214.813.993
Otros gastos de personal	<u>143.314.566</u>	<u>170.340.767</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢11.309.452.137</u></b>	<b><u>¢10.907.376.240</u></b>

#### **10.20 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros gastos de administración fueron:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Servicios externos	¢2.553.017.344	¢1.765.079.679
Movilidad y comunicación	458.639.654	580.303.097
Gastos de infraestructura	2.958.938.808	2.460.379.438
Gastos generales	<u>2.416.092.119</u>	<u>2.252.415.872</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢8.386.687.925</u></b>	<b><u>¢7.058.178.086</u></b>

#### **10.21 OTRAS CUENTAS DE ORDEN**

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras cuentas de orden se componen de:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas contingentes líneas de crédito	<u>¢ 34.014.327.107</u>	<u>¢ 7.468.058.412</u>
<b>Total cuentas contingentes líneas de crédito</b>	<b><u>¢ 34.014.327.107</u></b>	<b><u>¢ 7.468.058.412</u></b>
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 819.419.949.071	¢729.496.817.307
Garantías recibidas en poder de terceros	64.778.748.555	73.357.866.475
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	12.974.756.981	8.072.063.601
Créditos liquidados	26.651.635.349	20.966.357.038
Productos en suspenso cartera de crédito	321.374.069	314.905.206
Cuentas de registro varias	96.948.441.985	87.643.522.528
Cuenta de orden cuenta por cuenta terceros:		
Administración comisiones de confianza	2.251.073.113	2.598.584.355
Bienes en custodia de terceros	<u>2.559.251.046</u>	<u>1.987.455.275</u>
<b>Total otras cuentas de orden</b>	<b><u>¢1.025.905.230.169</u></b>	<b><u>¢924.437.571.785</u></b>

#### **10.22 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN**

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros ingresos de operación son:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Comisiones por servicios	¢2.768.452.585	¢2.344.718.847
Por bienes realizables	1.269.566.269	365.605.589
Por participación en el capital de otras	272.028.184	66.038.911
Ingresos por cambio y arbitraje de divisas		
Otros ingresos con partes relacionadas	43.410.183	24.000.000
Otros ingresos operativos	<u>1.354.142.033</u>	<u>1.388.052.771</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢5.707.599.254</u></b>	<b><u>¢4.188.416.118</u></b>

#### **10.23 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN**

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros gastos de operación se detallan como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Comisiones por servicios	¢1.239.230.430	¢ 891.625.538
Por bienes realizables	2.593.971.625	1.769.634.517
Por participación	190.894.929	400.845
Por bienes diversos	20.675.546	31.406.347
Por provisiones	13.447.343	13.060.745
Otros gastos con partes relacionadas	894.516.969	1.636.143.180
Otros gastos operativos	<u>1.785.114.603</u>	<u>1.514.666.995</u>
<b>Total</b>	<b><u>¢6.737.851.445</u></b>	<b><u>¢5.856.938.167</u></b>

## 11. CONCENTRACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS

Coopealianza, R.L. no ha determinado otras concentraciones de activos y pasivos que deban ser reveladas.

## 12. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla en el cuadro que sigue:

COOPEALIANZA, R.L.									
Calce de Plazos en Monedas Colonos al 31 de Diciembre de 2019									
Colonos	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días	Vencidas más 30 Días	Total
Disponibilidades MN	¢ 7.531.612.715								¢ 7.531.612.715
Inversiones MN	2.149.001	¢34.689.243.884	¢ 5.774.524.672	¢ 7.733.083.243	¢ 5.667.728.872	¢ 29.112.889.826	¢ 70.667.700.158		153.647.319.656
Cartera de crédito MN		4.344.917.076	2.430.970.653	2.504.432.951	7.072.297.220	13.503.287.562	313.958.638.033	¢18.277.184.014	362.091.727.509
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b>7.533.761.716</b>	<b>39.034.160.960</b>	<b>8.205.495.325</b>	<b>10.237.516.194</b>	<b>12.740.026.092</b>	<b>42.616.177.388</b>	<b>384.626.338.191</b>	<b>18.277.184.014</b>	<b>523.270.659.880</b>
Obligaciones con el público MN	28.278.641.066	28.807.038.729	23.162.457.232	21.020.794.746	45.198.073.678	86.710.259.886	149.666.054.701		382.843.320.038
Obligaciones con entidades financieras MN		625.417.053	638.076.019	650.983.672	2.514.198.325	3.415.822.093	26.081.092.997		33.925.590.159
Cargos por pagar MN	36.754.168	1.982.402.342	647.174.683	421.440.539	1.142.887.942	1.406.917.473	2.570.877.119		8.208.454.266
<b>Total vencimiento de pasivos MN</b>	<b>28.315.395.234</b>	<b>31.414.858.124</b>	<b>24.447.707.934</b>	<b>22.093.218.957</b>	<b>48.855.159.945</b>	<b>91.532.999.452</b>	<b>178.318.024.817</b>		<b>424.977.364.463</b>
<b>Diferencia (activos - pasivos) MN</b>	<b>¢20.781.633.518</b>	<b>¢ 7.619.302.836</b>	<b>¢(16.242.212.609)</b>	<b>¢(11.855.702.763)</b>	<b>¢(36.115.133.853)</b>	<b>¢(48.916.822.064)</b>	<b>¢206.308.313.374</b>	<b>¢18.277.184.014</b>	<b>¢ 98.293.295.417</b>

Calce de Plazos en Monedas Extranjeras al 31 de Diciembre de 2019									
Dólares	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días	Vencidas más 30 Días	Total
Disponibilidades ME	¢ 1.142.113.802								¢ 1.142.113.802
Inversiones ME	148	¢ 2.425.764.762	¢ 104.064.394	¢ 196.055	¢ 76.371.723	¢ 2.892.842	¢ 12.439.414.834		15.048.704.758
Cartera crédito ME		90.868.955	69.069.817	60.167.515	171.837.150	364.865.665	5.220.207.588	¢ 651.637.732	6.628.654.422
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<b>1.142.113.950</b>	<b>2.516.633.717</b>	<b>173.134.211</b>	<b>60.363.570</b>	<b>248.208.873</b>	<b>367.758.507</b>	<b>17.659.622.422</b>	<b>651.637.732</b>	<b>22.819.472.982</b>
Obligaciones con el público ME	4.321.337.590	990.610.595	1.222.037.108	575.517.143	1.231.252.128	3.041.472.548	2.654.941.294		14.037.168.406
Obligaciones con entidades financieras ME		86.520.057	84.161.298	101.311.401	262.724.466	574.785.432	3.773.898.811		4.883.401.465
Cargos por pagar ME	236.935	29.538.883	12.559.579	3.166.223	5.580.765	7.645.813	2.447.459		61.175.657
<b>Total vencimiento de pasivos ME</b>	<b>4.321.574.525</b>	<b>1.106.669.535</b>	<b>1.318.757.985</b>	<b>679.994.767</b>	<b>1.499.557.359</b>	<b>3.623.903.793</b>	<b>6.431.287.564</b>		<b>18.981.745.528</b>
<b>Diferencia (activos - pasivos) ME</b>	<b>¢ (3.179.460.575)</b>	<b>¢ 1.409.964.182</b>	<b>¢ (1.145.623.774)</b>	<b>¢ (619.631.197)</b>	<b>¢ (1.251.348.486)</b>	<b>¢ (3.256.145.286)</b>	<b>¢ 11.228.334.858</b>	<b>¢ 651.637.732</b>	<b>¢ 3.837.727.454</b>
	<b>¢ 8.675.875.666</b>	<b>¢41.550.794.677</b>	<b>¢ 8.378.629.536</b>	<b>¢10.297.879.764</b>	<b>¢12.988.234.965</b>	<b>¢42.983.935.895</b>	<b>¢402.285.960.613</b>	<b>¢18.928.821.746</b>	<b>¢546.090.132.862</b>
	<b>¢32.636.969.759</b>	<b>¢32.521.527.659</b>	<b>¢25.766.465.920</b>	<b>¢22.773.213.724</b>	<b>¢50.354.717.304</b>	<b>¢95.156.903.245</b>	<b>¢184.749.312.380</b>	<b>¢</b>	<b>¢443.959.109.991</b>

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2018, se detalla en el cuadro que sigue:

COOPEALIANZA. R.L.									
Calce de Plazos en Monedas Colones al 31 de Diciembre de 2018									
Colones	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días	Vencidas más 30 Días	Total
Disponibilidades MN	¢ 6.972.903.916								¢ 6.972.903.916
Inversiones MN	12.361.688	¢28.676.185.475	¢ 6.494.470.192	¢ 6.317.956.127	¢ 2.829.043.282	¢ 25.652.736.277	¢ 37.698.495.287		107.681.248.328
Cartera de crédito MN		<u>4.131.440.167</u>	<u>2.038.902.144</u>	<u>2.442.522.659</u>	<u>6.132.268.100</u>	<u>11.723.800.261</u>	<u>296.635.330.457</u>	<u>¢14.183.017.752</u>	<u>337.287.281.540</u>
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b><u>6.985.265.604</u></b>	<b><u>32.807.625.642</u></b>	<b><u>8.533.372.336</u></b>	<b><u>8.760.478.786</u></b>	<b><u>8.961.311.382</u></b>	<b><u>37.376.536.538</u></b>	<b><u>334.333.825.744</u></b>	<b><u>¢14.183.017.752</u></b>	<b><u>451.941.433.784</u></b>
Obligaciones con el público MN	25.484.743.431	23.568.044.968	21.702.507.359	22.428.042.265	51.849.404.834	95.027.667.212	85.488.246.011		325.548.656.080
Obligaciones con entidades financieras MN		573.766.478	634.183.770	591.206.758	1.748.012.679	3.792.223.237	28.550.551.370		35.889.944.292
Cargos por pagar MN	<u>46.092.713</u>	<u>1.471.490.765</u>	<u>256.297.124</u>	<u>230.038.981</u>	<u>672.856.252</u>	<u>807.951.559</u>	<u>629.140.481</u>		<u>4.113.867.875</u>
<b>Total vencimiento de pasivos MN</b>	<b><u>25.530.836.144</u></b>	<b><u>25.613.302.211</u></b>	<b><u>22.592.988.253</u></b>	<b><u>23.249.288.004</u></b>	<b><u>54.270.273.765</u></b>	<b><u>99.627.842.008</u></b>	<b><u>114.667.937.862</u></b>		<b><u>365.552.468.247</u></b>
<b>Diferencia (activos - pasivos) MN</b>	<b><u>¢(18.545.570.540)</u></b>	<b><u>¢ 7.194.323.431</u></b>	<b><u>¢(14.059.615.917)</u></b>	<b><u>¢(14.488.809.218)</u></b>	<b><u>¢(45.308.962.383)</u></b>	<b><u>¢(62.251.305.470)</u></b>	<b><u>¢219.665.887.882</u></b>	<b><u>¢14.183.017.752</u></b>	<b><u>¢ 86.388.965.537</u></b>

Calce de Plazos en Monedas Extranjeras al 31 de Diciembre de 2018									
Dólares	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días	Vencidas más 30 Días	Total
Disponibilidades ME	¢ 1.134.131.986								¢ 1.134.131.986
Inversiones ME		¢ 2.898.524.193	¢ 34.469.474	¢ 208.812	¢ 34.873.294	¢ 1.228.591.592	¢ 7.152.534.215		11.349.201.580
Cartera crédito ME		<u>102.587.194</u>	<u>85.880.325</u>	<u>61.765.795</u>	<u>177.033.960</u>	<u>398.811.373</u>	<u>6.452.923.015</u>	<u>¢ 667.699.695</u>	<u>7.946.701.357</u>
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<b><u>1.134.131.986</u></b>	<b><u>3.001.111.387</u></b>	<b><u>120.349.799</u></b>	<b><u>61.974.607</u></b>	<b><u>211.907.254</u></b>	<b><u>1.627.402.965</u></b>	<b><u>13.605.457.230</u></b>	<b><u>667.699.695</u></b>	<b><u>20.430.034.923</u></b>
Obligaciones con el público ME	3.888.806.487	609.483.696	937.833.208	713.830.427	1.167.961.500	2.670.054.427	984.081.294		10.972.051.039
Obligaciones con entidades financieras ME		80.550.706	78.246.596	97.206.872	246.068.383	540.464.099	5.190.920.162		6.233.456.818
Cargos por pagar ME	<u>140.140</u>	<u>30.326.519</u>	<u>6.095.013</u>	<u>3.565.847</u>	<u>6.100.743</u>	<u>4.945.784</u>	<u>1.122.636</u>		<u>52.296.682</u>
<b>Total vencimiento de pasivos ME</b>	<b><u>3.888.946.627</u></b>	<b><u>720.360.921</u></b>	<b><u>1.022.174.817</u></b>	<b><u>814.603.146</u></b>	<b><u>1.420.130.626</u></b>	<b><u>3.215.464.310</u></b>	<b><u>6.176.124.092</u></b>		<b><u>17.257.804.539</u></b>
<b>Diferencia (activos - pasivos) ME</b>	<b><u>¢(2.754.814.641)</u></b>	<b><u>¢ 2.280.750.466</u></b>	<b><u>¢ (901.825.018)</u></b>	<b><u>¢ (752.628.539)</u></b>	<b><u>¢ (1.208.223.372)</u></b>	<b><u>¢ (1.588.061.345)</u></b>	<b><u>¢ 7.429.333.138</u></b>	<b><u>¢ 667.699.695</u></b>	<b><u>¢ 3.172.230.384</u></b>
	<b><u>¢ 8.119.397.589</u></b>	<b><u>¢35.808.737.029</u></b>	<b><u>¢ 8.653.722.135</u></b>	<b><u>¢ 8.822.453.393</u></b>	<b><u>¢ 9.173.218.636</u></b>	<b><u>¢ 39.003.939.504</u></b>	<b><u>¢347.939.282.974</u></b>	<b><u>¢14.850.717.447</u></b>	<b><u>¢472.371.468.708</u></b>
	<b><u>¢29.419.782.771</u></b>	<b><u>¢26.333.663.133</u></b>	<b><u>¢23.615.163.070</u></b>	<b><u>¢24.063.891.150</u></b>	<b><u>¢ 55.690.404.390</u></b>	<b><u>¢102.843.306.318</u></b>	<b><u>¢120.844.061.955</u></b>		<b><u>¢382.810.272.786</u></b>

El calce de plazos se define como el instrumento que brinda un panorama respecto a la planificación que ejerce el intermediario financiero en la obtención y canalización de los recursos, es decir la captación y colocación de los recursos financieros. La administración o gestión de la liquidez que realiza Coopealianza, R.L. es efectiva y adecuada, considerando su tamaño y volumen de transacciones, manteniendo suficientes activos líquidos o de fácil realización, respaldados mayoritariamente con títulos de Gobierno o Banco Central que presentan características de bursatilidad. Además, cuenta con una cartera de crédito que, en buena parte, está respaldada por hipotecas que pueden ser descontadas y en forma complementaria una buena gestión de cartera que permite mantener niveles de morosidad bajos de acuerdo con los criterios de evaluación del órgano supervisor.

En línea con lo anterior, la normativa interna y externa establece que se debe mantener un control sobre el indicador de calce de plazos a uno y tres meses, los cuales, son calculados en forma mensual, de acuerdo con la metodología definida por la Superintendencia General de Entidades Financieras. El calce de plazos a diciembre del 2019 a uno y a tres meses es de 3,61 y 1,81, mientras que el límite permitido es de 0,83 y 0,70 veces respectivamente. De acuerdo con los resultados obtenidos, se observa que la entidad mantiene una liquidez robusta y continúa en categoría de riesgo normal en ambos indicadores reflejando una calificación en el área de liquidez de 1,00, el cual es el máximo resultado que una entidad puede pretender. En resumen, la entidad presenta un riesgo de liquidez normal de acuerdo con la matriz de evaluación denominada Camels, observándose una tendencia sostenida sobre los valores obtenidos en esos indicadores a lo largo del año 2019.

Además de los recursos a menos de noventa días, la entidad cuenta con un portafolio de inversiones de fácil realización, lo que favorece la administración del riesgo de liquidez y por ende la capacidad para atender el vencimiento de las obligaciones, garantizándose el pago de los pasivos o captaciones que no son renovadas.

## **13. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO**

### **13.1 RIESGO DE LIQUIDEZ**

Según el Acuerdo SUGEF 17-13 Reglamento sobre la administración del riesgo de liquidez, el riesgo de liquidez “Es la posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados. El riesgo de liquidez también puede asociarse a un instrumento financiero particular, y está asociado a la profundidad financiera del mercado en el que se negocia para demandar u ofrecer el instrumento sin afectación significativa de su valor”. Además, se establece que la administración de riesgo de liquidez, “es el Proceso por medio del cual una entidad supervisada identifica, mide, evalúa, monitorea, controla, mitiga y comunica el riesgo de liquidez”.

Para una mayor comprensión de este riesgo, se presentarán algunos extractos del acuerdo supra citado. En esta línea debe tenerse en cuenta que, para una eficaz administración del riesgo de liquidez, “la entidad financiera deberá definir, una estructura organizativa en función de su naturaleza, complejidad y tamaño. Así mismo,

debe definir una estrategia de administración de riesgo, líneas claras de responsabilidad junto con los procedimientos para cada nivel jerárquico, con el propósito de asegurar su eficacia operacional.”

Además, deberá definir el perfil de riesgo así como las políticas de administración de riesgo considerando la composición y vencimiento de los activos y pasivos, la diversidad y estabilidad de las fuentes de financiamiento, la permanencia de los inversionistas o depositantes considerados como mayoristas o minoristas, debiéndose aprobar “límites apropiados a la realidad del negocio para controlar su exposición al riesgo de liquidez y su vulnerabilidad; los cuales pueden basarse en indicadores mínimos de liquidez definidos para cada tipo de moneda o línea de negocio. Estos límites deben de ser monitoreados, revisados y ajustados al menos una vez al año”.

De igual forma la Junta Directiva o el órgano equivalente de una entidad financiera, deberá aprobar El Plan de Contingencia de Liquidez que debe incluir “el conjunto de medidas técnicas, humanas y organizativas necesarias para garantizar la continuidad del negocio y sus operaciones, de manera que permita a la entidad hacer frente a situaciones de iliquidez propias, o surgidas de eventos imprevistos del mercado o situaciones de carácter económico, político y social; basado en criterios debidamente fundamentados y respaldados en un plan formalmente establecido que posibilite su implementación”.

Al respecto Coopealianza, R.L. ha establecido en su normativa interna todos los aspectos señalados anteriormente, para lograr una adecuada y eficaz administración del riesgo de liquidez, la cual se ha realizado en función de su naturaleza, complejidad y tamaño o volumen de transacciones.

***Índice de Cobertura de Liquidez*** - El acuerdo SUGEF 17-13 se basó en Basilea III. Una de las principales conclusiones de Basilea III en materia de liquidez, es que “durante la fase inicial de liquidez de la crisis financiera que estalló en el 2007, numerosos bancos, pese a mantener niveles adecuados de capital, se vieron en dificultades por no gestionar su liquidez de forma prudente. La crisis volvió a poner de relieve la importancia de la liquidez para el adecuado funcionamiento de los mercados financieros y el sector bancario”.

Por lo anterior, el primer objetivo que plantea Basilea III, sin desmeritar otros objetivos planteados, es el siguiente “Objetivo 1: Esta norma pretende garantizar que un banco mantenga un nivel suficiente de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas que puedan ser transformados en efectivo para satisfacer sus necesidades de liquidez durante un horizonte de 30 días naturales en un escenario de tensiones de liquidez considerablemente graves especificado por los supervisores. Como mínimo, el fondo de activos líquidos deberá permitir al banco sobrevivir hasta el trigésimo día del escenario de tensión, ya que para entonces se supone que los administradores y/o supervisores habrán podido adoptar las medidas correctivas oportunas, o que el banco habrá podido ser clausurado de forma ordenada”.

Es por esta razón que en el Acuerdo SUGEF 17-13, se establece que “La entidad debe calcular diariamente el indicador de cobertura de liquidez que se define a continuación

$$\text{ICL} = \frac{\text{Fondo de Activos Líquidos}}{\text{Salidas de Efectivo Totales} - \text{Entradas de Efectivo Totales}}$$

Para una mejor comprensión del concepto que está reflejado en la fórmula, se describe cada uno de los elementos que integran el numerador y denominador, tal y como se presenta a continuación:

ICL = Indicador de Cobertura de Liquidez

Fondo de Activos Líquidos = Fondo de activos líquidos de alta calidad

Salida de Efectivo Totales = Salidas de efectivo totales en los próximos 30 días

Entrada de Efectivo Totales = Entradas de efectivo totales en los próximos 30 días”

Este indicador expresa cuantitativamente los resultados obtenidos de la gestión realizada sobre la liquidez de Coopealianza, R.L., en el corto plazo.

El Índice de Cobertura de Liquidez a 30 días de Coopealianza, R.L., con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Datos	Dic-19	Dic-18	Diferencia
ICL - Colones	7,80	2,06	5,74
ICL - Dólares	33,89	6,59	27,30
ICL - Total	9,58	2,51	7,07

El índice obtenido en diciembre del 2019 es de 9,58 veces, incrementa en 7,07 el resultado logrado en diciembre del 2018, evidenciando que la Cooperativa cuenta con suficiente liquidez dentro del plazo de 30 días para atender sus obligaciones o pasivos financieros, dado que el límite permitido en el Acuerdo SUGEF 17-13 es 0,90 veces, límite que en el año 2019 llegará a ser 1,00 veces.

El buen resultado logrado por Coopealianza, R.L., es el reflejo de una política responsable en el manejo del portafolio de inversiones y la estructuración de instrumentos de captación, acompañado de un control de los vencimientos en las captaciones manteniendo un contacto permanente con los inversionistas y de una cartera de crédito altamente desconcentrada.

## 13.2 RIESGO DE MERCADO

- a. **Riesgo de Tasas de Interés** - Como entidad financiera, al operar dentro del mercado financiero nacional Coopealianza, R.L. está expuesta a riesgos como el de tasa de interés. Esto implica que existen presiones sobre la baja o el alza en las tasas de interés de los préstamos que otorga a los asociados, de las inversiones en valores, de los ahorros a plazo y de los préstamos que obtiene de otras entidades, entre otros. Si una entidad financiera no maneja adecuadamente la cobertura en las tasas de interés relacionada con las carteras, se expondría a un riesgo importante que se asocia con un menor flujo monetario y a una menor rentabilidad.

En este sentido la Cooperativa prevé esta situación mediante la aplicación de una metodología de Brecha de Tasas la cual consiste en la determinación del grado de exposición en que incurre, al observar los vencimientos de los pasivos y las recuperaciones de los activos en función de la tasa de interés, utilizándose la tasa básica pasiva como referencia mediante la aplicación del concepto de volatilidad en una serie de doce meses. Una vez aplicada esta metodología se obtiene una calificación de operación normal en el indicador de riesgo de tasa de interés. El reporte de brecha de tasas se observa en la nota 15 donde se determina el impacto sobre la evolución de las tasas el cual incluye la sumatoria de los activos y pasivos en moneda nacional y monedas extranjeras.

- b. **Riesgo Cambiario** - Toda entidad está expuesta a un riesgo cambiario, sobre todo si no se ejerce el debido control de los pasivos y activos en monedas extranjeras. La exposición al riesgo cambiario surge del desbalance entre activos y pasivos en una moneda extranjera. Para la gestión del riesgo cambiario el Consejo de Administración aprobó una política que regula la exposición máxima aceptable de Coopealianza, R.L. y el Grupo Financiero Alianza, tal como dicta a continuación: “Se deberá mantener controlada la posición autorizada de Coopealianza R.L. y del Grupo Financiero Alianza.”, en esa misma línea se define que la exposición máxima de Coopealianza, R.L. podrá estar en un rango de -3% a 8% en relación al patrimonio contable dolarizado de Coopealianza, R.L.; en el caso del Grupo Financiero Alianza, se establece que la exposición máxima podrá estar en un rango de -3% y 3% en relación al patrimonio contable dolarizado de Coopealianza R.L.

Los límites anteriores, permite gestionar el riesgo cambiario mediante un enfoque global, minimizando los efectos que pueden generar las exposiciones al riesgo cambiario que puedan tener las empresas subsidiarias que conforman el Grupo Financiero Alianza.

Además, la Cooperativa participa directamente en el MONEX y tiene una estructura operativa encargada de gestionar el riesgo cambiario, esto le permite ejercer un control importante sobre este factor de riesgo al llevar reportes sobre la evolución e impacto del diferencial cambiario. Sobre el particular Coopealianza, R.L. tiene una calificación de 1 en el indicador del riesgo cambiario, lo que hace que se encuentre en condición de operación normal. El cuadro de calce de plazos en monedas extranjeras aparece en la nota 15.

#### 14. RIESGO POR TASA DE INTERÉS

La Cooperativa está expuesta a varios riesgos asociados con el efecto de fluctuaciones del mercado en las tasas de interés. A continuación, se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasa de interés la que ocurra primero, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

**Reporte de Brechas en Colones y Monedas Extranjeras  
Al 31 de diciembre de 2019**

	<b>De 1 a 30 Días</b>	<b>De 31 a 90 Días</b>	<b>De 91 a 180 Días</b>	<b>De 181 a 360 Días</b>	<b>De 361 a 720 Días</b>	<b>Más de 720 Días</b>	<b>Total</b>
<b>Colones:</b>							
Inversiones MN	¢ 34.461.432.130	¢ 6.616.598.328	¢ 7.007.309.111	¢25.840.752.601	¢ 7.129.691.426	¢30.678.701.106	¢111.734.484.702
Cartera de crédito MN	<u>343.813.550.655</u>						<u>343.813.550.655</u>
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b><u>378.274.982.785</u></b>	<b><u>6.616.598.328</u></b>	<b><u>7.007.309.111</u></b>	<b><u>25.840.752.601</u></b>	<b><u>7.129.691.426</u></b>	<b><u>30.678.701.106</u></b>	<b><u>455.548.035.357</u></b>
Obligaciones con el público MN	62.544.492.061	48.318.284.685	51.211.248.156	96.387.652.813	97.183.937.254	86.261.320.766	441.906.935.735
Obligaciones con entidades financieras MN	<u>29.170.082.576</u>	<u>4.939.097.418</u>	<u>14.914.606</u>	<u>50.443.367</u>			<u>34.174.537.967</u>
<b>Total vencimiento de pasivos MN</b>	<b><u>91.714.574.637</u></b>	<b><u>53.257.382.103</u></b>	<b><u>51.226.162.762</u></b>	<b><u>96.438.096.180</u></b>	<b><u>97.183.937.254</u></b>	<b><u>86.261.320.766</u></b>	<b><u>476.081.473.702</u></b>
<b>Dólares:</b>							
Inversiones ME	1.685.116.845	74.741.005	179.688.731	228.193.339	1.522.197.298	7.789.752.118	11.479.689.336
Cartera de crédito ME	<u>5.977.016.689</u>						<u>5.977.016.689</u>
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<b><u>7.662.133.534</u></b>	<b><u>74.741.005</u></b>	<b><u>179.688.731</u></b>	<b><u>228.193.339</u></b>	<b><u>1.522.197.298</u></b>	<b><u>7.789.752.118</u></b>	<b><u>17.456.706.025</u></b>
Obligaciones con el público ME	5.380.780.407	1.838.044.483	1.289.757.580	3.119.873.405	1.713.008.405	1.150.132.814	14.491.597.094
Obligaciones con entidades financieras ME	<u>2.478.977.418</u>	<u>2.444.557.299</u>					<u>4.923.534.717</u>
<b>Total vencimiento de pasivos ME</b>	<b><u>7.859.757.825</u></b>	<b><u>4.282.601.782</u></b>	<b><u>1.289.757.580</u></b>	<b><u>3.119.873.405</u></b>	<b><u>1.713.008.405</u></b>	<b><u>1.150.132.814</u></b>	<b><u>19.415.131.811</u></b>
<b>Total recuperación de activos sensibles a tasas</b>	<b><u>¢385.937.116.319</u></b>	<b><u>¢ 6.691.339.333</u></b>	<b><u>¢ 7.186.997.842</u></b>	<b><u>¢26.068.945.940</u></b>	<b><u>¢ 8.651.888.724</u></b>	<b><u>¢38.468.453.224</u></b>	<b><u>¢473.004.741.381</u></b>
<b>Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas</b>	<b><u>¢ 99.574.332.461</u></b>	<b><u>¢57.539.983.885</u></b>	<b><u>¢52.515.920.342</u></b>	<b><u>¢99.557.969.586</u></b>	<b><u>¢98.896.945.659</u></b>	<b><u>¢87.411.453.580</u></b>	<b><u>¢495.496.605.513</u></b>

Reporte de Brechas en Colones y Monedas Extranjeras Al 31 de Diciembre de 2018							
	De 1 a 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	De 361 a 720 Días	Más de 720 Días	Total
<b>Colones</b>							
Inversiones MN	¢ 23.776.188.758	¢ 6.548.503.523	¢ 2.959.498.658	¢ 10.626.745.164	¢ 8.463.786.519	¢17.482.290.632	¢ 69.857.013.254
Cartera de crédito MN	<u>323.090.190.382</u>						<u>323.090.190.382</u>
<b>Total recuperación de activos MN</b>	<b><u>346.866.379.140</u></b>	<b><u>6.548.503.523</u></b>	<b><u>2.959.498.658</u></b>	<b><u>10.626.745.164</u></b>	<b><u>8.463.786.519</u></b>	<b><u>17.482.290.632</u></b>	<b><u>392.947.203.636</u></b>
Obligaciones con el público MN	55.588.782.445	47.048.337.496	56.607.931.142	101.254.827.048	60.827.297.093	40.397.618.482	361.724.793.706
Obligaciones con entidades financieras MN	<u>30.903.640.147</u>	<u>5.085.407.600</u>	<u>14.662.430</u>	<u>106.062.177</u>			<u>36.109.772.354</u>
<b>Total vencimiento de pasivos MN</b>	<b><u>86.492.422.592</u></b>	<b><u>52.133.745.096</u></b>	<b><u>56.622.593.572</u></b>	<b><u>101.360.889.225</u></b>	<b><u>60.827.297.093</u></b>	<b><u>40.397.618.482</u></b>	<b><u>397.834.566.060</u></b>
<b>Dólares</b>							
Inversiones ME	1.691.127.960	29.385.442	109.076.862	1.374.200.576	465.760.220	4.206.983.577	7.876.534.637
Cartera de crédito ME	<u>7.279.001.662</u>						<u>7.279.001.662</u>
<b>Total recuperación de activos ME</b>	<b><u>8.970.129.622</u></b>	<b><u>29.385.442</u></b>	<b><u>109.076.862</u></b>	<b><u>1.374.200.576</u></b>	<b><u>465.760.220</u></b>	<b><u>4.206.983.577</u></b>	<b><u>15.155.536.299</u></b>
Obligaciones con el público ME	4.601.714.579	1.648.035.234	1.207.762.848	2.691.541.736	857.251.546	206.474.607	11.212.780.550
Obligaciones con entidades financieras ME	<u>823.920.035</u>	<u>5.490.539.361</u>					<u>6.314.459.396</u>
<b>Total vencimiento de pasivos ME</b>	<b><u>5.425.634.614</u></b>	<b><u>7.138.574.595</u></b>	<b><u>1.207.762.848</u></b>	<b><u>2.691.541.736</u></b>	<b><u>857.251.546</u></b>	<b><u>206.474.607</u></b>	<b><u>17.527.239.946</u></b>
<b>Total recuperación de activos sensibles a tasas</b>	<b><u>¢355.836.508.763</u></b>	<b><u>¢ 6.577.888.965</u></b>	<b><u>¢ 3.068.575.520</u></b>	<b><u>¢ 12.000.945.740</u></b>	<b><u>¢ 8.929.546.738</u></b>	<b><u>¢21.689.274.209</u></b>	<b><u>¢408.102.739.935</u></b>
<b>Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas</b>	<b><u>¢ 91.918.057.205</u></b>	<b><u>¢59.272.319.692</u></b>	<b><u>¢57.830.356.420</u></b>	<b><u>¢104.052.430.961</u></b>	<b><u>¢61.684.548.639</u></b>	<b><u>¢40.604.093.089</u></b>	<b><u>¢415.361.806.006</u></b>

## 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON RIESGO FUERA DE BALANCE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Coopealianza, R.L. no tiene instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

## 16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de Coopealianza, R.L. está constituido por los aportes acordados por ley y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de la asamblea general ordinaria de asociados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está constituido por ¢58.010.134.490 y ¢52.268.061.205, respectivamente.

El movimiento de esta cuenta durante en el año fue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Saldo al inicio</b>	<b>¢52.268.061.205</b>	<b>¢46.696.355.999</b>
Capitalización de excedentes	648.086.191	593.419.645
Aportes de capital	8.380.571.506	8.098.574.445
Retiros de capital	<u>(3.286.584.412)</u>	<u>(3.120.288.884)</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>¢58.010.134.490</u></b>	<b><u>¢52.268.061.205</u></b>

## 17. MÉTODO DE VALUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Cooperativa mantiene participación del 100% en el capital social de la Inmobiliaria Alianza, S.A., y Servicios Corporativos Alianza, S.A., y un 99.86% en el capital social del Consorcio Cooperativo Alianza Comercial, R.L., las que se valúan por el método de participación. De existir alguna participación minoritaria que eventualmente sobrepase el 25% de su capital, se procederá con el trámite correspondiente de acuerdo con lo estipulado en la normativa de la SUGEF.

El detalle de las empresas donde se tiene participación mayoritaria es el siguiente:

### a. *Control Total* -

<b>Diciembre 2019</b>	<b>Inmobiliaria Alianza, S.A.</b>	<b>Consorcio Cooperativo Alianza Comercial, R.L.</b>	<b>Servicios Corporativos Alianza, S.A.</b>
Total de activos	¢394.545.565	¢ 321.280.016	¢ 158.318.854
Total de pasivos	<u>(86.897.783)</u>	<u>(150.930.937)</u>	<u>(119.678.251)</u>
<b>Total del patrimonio neto</b>	<b><u>¢307.647.782</u></b>	<b><u>¢ 170.349.079</u></b>	<b><u>¢ 38.640.603</u></b>
Resultado operativo bruto	<u>¢325.690.037</u>	<u>¢ 120.405.098</u>	<u>¢ 465.051.222</u>
Resultado operativo neto	<u>¢164.918.752</u>	<u>¢ 13.965.862</u>	<u>¢ 29.121.614</u>
Resultado neto del período	<u>¢ 2.741.029</u>	<u>¢ 13.965.862</u>	<u>¢ 29.121.614</u>

<b>Diciembre 2018</b>	<b>Inmobiliaria Alianza, S.A.</b>	<b>Consortio Cooperativo Alianza Comercial, R.L.</b>
Total de activos	¢ 6.697.824.448	¢ 345.728.256
Total de pasivos	<u>(4.003.638.686)</u>	<u>(189.345.039)</u>
<b>Total del patrimonio neto</b>	<b><u>¢ 2.694.185.762</u></b>	<b><u>¢ 156.383.217</u></b>
Resultado operativo bruto	<u>¢ 778.438.829</u>	<u>¢ 480.841.316</u>
Resultado operativo neto	<u>¢ 111.294.876</u>	<u>¢ 5.270.565</u>
Resultado neto del período	<u>¢ 17.428.140</u>	<u>¢ 5.270.565</u>

b. **Control Total, Parcial o Influencia en su Administración -**

<b>Diciembre 2019</b>	<b>Inmobiliaria Alianza, S.A.</b>	<b>Consortio Cooperativo Alianza Comercial, R.L.</b>	<b>Servicios Corporativos Alianza, S.A.</b>
Porcentaje de participación en el capital	100%	99,86%	100,00%
Monto de utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad o de pérdidas no cubiertas			
Monto de utilidades del período que afectan el estado de resultados del período	<u>¢2.741.029</u>	<u>¢13.965.862</u>	<u>¢29.121.614</u>
Importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período			

<b>Diciembre 2018</b>	<b>Inmobiliaria Alianza, S.A.</b>	<b>Consortio Cooperativo Alianza Comercial, R.L.</b>
Porcentaje de participación en el capital	100%	99,86%
Monto de utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad o de pérdidas no cubiertas		
Monto de utilidades del período que afectan el estado de resultados del período	<u>¢17.428.140</u>	<u>¢5.270.565</u>
Importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período		

**18. FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, había las siguientes operaciones de confianza:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Bono BANHVI	¢1.514.995.663	¢1.961.700.429
Fondo de Cesantía	2.559.251.046	1.987.455.274
Otras	<u>736.077.451</u>	<u>636.883.926</u>
Total	<u>¢4.810.324.160</u>	<u>¢4.586.039.629</u>

Corresponden a carteras administradas, gestión por la cual, Coopealianza, R.L., devenga y cobra una comisión.

En el caso del Bono BANHVI, Coopealianza, R.L., como entidad autorizada, realiza gestiones de colocación de bonos de vivienda a los beneficiarios designados y aprobados por el Banco Hipotecario de la Vivienda. A diciembre del 2019 y 2018 quedó por girar o desembolsar por parte de Coopealianza, R.L. a los beneficiarios la suma de ¢921.705.951 y ¢395.891.402 respectivamente.

## 19. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

A la fecha de este informe se presentan los siguientes compromisos y contingencias:

- a. Coopealianza, R.L. está afecta a revisiones por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social y otras entidades estatales en materia laboral que a su criterio podrían requerir reclasificaciones de sus declaraciones.
- b. Según consta en el expediente 09-100121-0425-CI Juzgado Civil del I Circuito Judicial, de la zona Sur, Pérez Zeledón, existe una demanda en contra de Coopealianza R.L., presentada por el señor Victor Ceciliano Gamboa, por un monto estimado en ¢300.000.000.00. El origen de la demanda es por un crédito otorgado por la Cooperativa al señor Ceciliano Gamboa por un monto de ¢7.000.000.00, el cual se fue a remate judicial por falta de pago. En el remate judicial la garantía fue adjudicada a un tercero por la suma de ¢8.500.00.00, monto que cubría el principal, intereses y cargos. El actor alega supuesta contradicción al momento de que se le cobra el crédito y lo constituido en la hipoteca. Es importante indicar que el monto de la demanda es totalmente desproporcionado, no guardando relación entre el monto demandado y el monto del crédito. Se realizó la recepción de prueba testimonial de la parte actora, se está a la espera del trámite del proceso. A criterio de Coopealianza, R.L., la demanda tiene pocas posibilidades de afectar a la Cooperativa.
- c. La Cooperativa ofrece apoyo y ayuda a sus asociados, para lo cual cuenta con los recursos del aporte para el otorgamiento de los Beneficios sociales directos a los asociados, de acuerdo a lo estipulado en el punto 5.9 de la política PO-042 de Coopealianza, R.L., la cual indica las reglas de uso de este aporte, detallándose las más importantes:

**Objetivo Institucional** - Coopealianza podrá otorgar a sus asociados beneficios sociales de forma directa, para lo cual dispondrá de recursos provenientes de Reserva de Bienestar Social y del Programa de Ayudas al Asociado. Los beneficios que podrá otorgar directamente a sus asociados son los siguientes:

- Beneficios por gastos funerarios
- Beneficios para asociados menores de edad.
- Beneficios por discontinuidad laboral
- Ayudas especiales a asociados

Coopealianza para otorgar a sus asociados beneficios sociales de forma directa, dispondrá de recursos provenientes de la Reserva de Bienestar Social y del Programa de Ayudas al Asociado.

- d. **Reserva de Bienestar Social** - Se fondea con el 8% de los excedentes generados al cierre de cada periodo contables, cuya finalidad es constituir un Fondo Mutualista, mediante el cual se beneficien los asociados y sus familias.

**Programa de Ayudas al Asociado** - Se constituye tomando como capital semilla, el monto registrado por concepto de Protectora de Crédito. Este mismo se incrementará con los aportes, que de forma solidaria realicen los asociados, referenciados al saldo principal de los créditos que mantengan con Coopealianza. El cálculo se realiza sobre el saldo adeudado de forma acumulativa, es decir, sobre el exceso del rango mayor se aplica el factor siguiente sumándose al cálculo el rango menor anterior:

Deudores menores de 65 años:

Factor		Rango del Crédito	
0,04%	1	A	500.000
0,10%	500.001	A	1.500.000
0,08%	1.500.001	A	3.000.000
0,06%	3.000.001	A	7.500.000
0,04%	7.500.001	A	50.000.000

Al momento en que un asociado supere los 65 años se aplicará el cobro definido en la tabla para deudores mayores de 65 años. Los montos máximos asegurables serán los que establezca el ente asegurador conforme a la edad del deudor.

Deudores mayores de 65 años:

Factor	Porcentaje Mensual sobre el Saldo del Crédito
De 66 a 70 años	0,06%
De 71 a 75 años	0,09%
De 76 a 80 años	0,15%
De 81 a 85 años	0,65%
De 85 a 90 años	1,75%
De 91 a 95 años	2,50%
De 96 a 100 años	3,75%
Más de 100 años	6,00%

Al momento en que un asociado supere la edad definida para el rango que le corresponde se deberá aplicar el factor de cálculo siguiente. Esto aplica para colocaciones de crédito a partir del 1° de octubre de 2014.

**Contenido Económico** - Para garantizar el contenido económico, se establece lo siguiente:

- Se incrementará con los aportes en efectivo que son cobrados en el momento que el deudor cancela la cuota respectiva, según la periodicidad de pago establecida, de la operación de crédito que mantiene con Coopealianza, R.L.
- No podrá registrarse incrementos por concepto de devengados no cobrados o por expectativas de recuperación este solo se incrementa con los cobros efectivos.
- El cobro no aplicará en caso de abonos extraordinarios.
- En el caso de las tarjetas de crédito las mismas no realizarán un aporte directo a este fondo.

## 20. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Al mes de diciembre del 2019, no existen hechos relevantes y subsecuentes.

## 21. AUTORIZACIÓN PARA EMITIR ESTADOS FINANCIEROS

La Gerencia General autorizó la emisión de los estados financieros referidos en este informe el 20 de febrero de 2020.

La SUGEF tiene la potestad de modificar los estados financieros después de la fecha de autorización para emitir los estados financieros.

## 22. CONTRATOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los contratos de arrendamientos operativos más importantes son con Inmobiliaria Alianza:

A diciembre del 2019 no existen contratos significativos con Inmobiliaria Alianza.

Diciembre 2018				
Arrendatario	Vigencia Contrato	Fecha de Vencimiento	Monto Mensual	Bien Arrendado
<b>Colones:</b>				
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	¢ 73.598	La Cruz
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	101.060	Ciudad Colon
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	111.776	Vuelta De Jorco
Inmobiliaria Alianza, S.A.	6 años	01/08/2021	238.000	Nissan Tiida

(Continúa)

Diciembre 2018				
Arrendatario	Vigencia Contrato	Fecha de Vencimiento	Monto Mensual	Bien Arrendado
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	¢ 252.576	Guápiles
Inmobiliaria Alianza, S.A.	6 años	01/08/2021	311.000	Daihatsu Beggo
Inmobiliaria Alianza, S.A.	6 años	01/08/2021	324.000	Nissan Versa
Inmobiliaria Alianza, S.A.	6 años	01/08/2021	324.000	Nissan Versa
Inmobiliaria Alianza, S.A.	6 años	01/08/2021	402.000	Nissan X-Trail
Inmobiliaria Alianza, S.A.	6 años	01/08/2021	402.000	Nissan X-Trail
Inmobiliaria Alianza, S.A.	6 años	01/08/2021	402.000	Nissan X-Trail
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	512.179	Acosta
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	689.329	Laurel
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	724.781	La Fila
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	749.129	Ciudad Cortez
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	1.335.838	Liberia
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	1.887.162	Buenos Aires
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	2.172.718	Acosta
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	2.218.437	Limón
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	2.373.029	Tacares
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	2.509.813	Naranja
				(Consortio Agencia)
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	2.644.920	Corporativo
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	2.867.305	San José
Inmobiliaria Alianza, S.A.	10 años	26/03/2024	<u>4.009.277</u>	Santa Cruz
			<b><u>¢27.635.927</u></b>	

**Dólares:**

Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	US\$ 117	San Vito
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	320	Corporativo
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	397	San Pedro de Poas
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	447	Rivas
Inmobiliaria Alianza, S.A.	6 años	10/05/2022	584	Outlander Sport 2017
Inmobiliaria Alianza, S.A.	6 años	10/05/2022	584	Outlander Sport 2017
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	621	Corporativo
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	820	Cajón
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	1,185	Pejibaye
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	1,720	Coronado
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	1,973	Golfito
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	2,540	Palmar Norte
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	2,553	Corporativo II 4P
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	2,803	Ciudad Neily
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	2,939	Ciudad Colon
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	4,308	San Isidro Casa Consejo
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	4,580	Quepos
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	4,633	San Vito
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	5,709	Corporativo I 3P
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	6,800	Corporativo
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	7,300	Corporativo
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	10,597	San Isidro
Inmobiliaria Alianza, S.A.	5 años	01/01/2019	<u>12,330</u>	Nicoya
			<b><u>US\$ 75,860</u></b>	

### 23. PARTICIPACIÓN SOBRE LOS EXCEDENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla de la siguiente forma:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Resultado del período antes de participaciones</b>	<b>¢5.156.719.010</b>	<b>¢5.245.947.228</b>
Conacoop, R.L. 1%	51.567.190	52.459.473
Cenecoop, R.L. 2,5%	128.917.976	131.148.680
Otros organismos de integración 1%	<u>51.567.190</u>	<u>52.459.473</u>
<b>Resultado del período</b>	<b>4.924.666.654</b>	<b>5.009.879.602</b>
Reserva legal 25%	1.231.166.663	1.252.469.901
Bienestar social 6%	295.479.999	300.592.776
Fortalecimiento Económico 25%	1.231.166.663	1.252.469.901
Reserva educación 5%	246.233.333	250.493.980
Reserva de Responsabilidad Social 9%	443.219.999	450.889.164
Reserva Legal SCASA	1.456.081	
Reserva Legal 5% I.A.S.A.	137.052	871.407
Reserva Legal 10% C.C.A.C.R.L.	<u>1.396.586</u>	<u>527.056</u>
<b>Excedente por distribuir</b>	<b><u>¢1.474.410.278</u></b>	<b><u>¢1.501.565.417</u></b>

\* \* \* \* \*

**COOPEALIANZA, R.L.**

**INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA  
CÉDULA RESUMEN DE AJUSTES Y  
RECLASIFICACIONES DE AUDITORÍA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

## COOPEALIANZA, R.L.

### INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA CÉDULA RESUMEN DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES DE AUDITORÍA PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresada en Colones Costarricenses sin Céntimos)

---

Descripción	Activos	Pasivos	Capital Contable	Resultados	Cuentas de Orden
Cuentas de orden líneas de crédito	_____	_____	_____	_____	<u>¢25.427.238.068</u>
Total	<u>¢</u>	<u>¢</u>	<u>¢</u>	<u>¢</u>	<u>¢25.427.238.068</u>

\* \* \* \* \*