

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

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO 2020, DICIEMBRE 2019 Y JUNIO 2019

(Expresados en Colones sin Céntimos)

| | Notas | Junio 2020 | Diciembre 2019 | Junio 2019 |
|---|----------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| Activo | | | | |
| Disponibilidades | 3, 10.1 | ¢ 11,118,885,477 | 8,706,944,003 | 10,862,498,449 |
| Efectivo | | 4,719,246,072 | 5,899,249,671 | 5,113,276,182 |
| Banco Central | | 1,129,575,246 | 990,945,902 | 1,400,320,589 |
| Entidades financieras del país | | 5,270,064,159 | 1,816,748,429 | 4,348,901,678 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 4, 10.2 | 187,965,620,994 | 168,776,828,015 | 151,120,396,089 |
| Al valor razonable con cambios en otro resultado integral | | 160,938,398,141 | 165,649,286,820 | 148,064,378,606 |
| Al costo amortizado | | 22,906,725,611 | 0 | 0 |
| Productos por cobrar | | 4,274,638,102 | 3,127,541,195 | 3,056,017,483 |
| Estimación por deterioro | | (154,140,860) | 0 | 0 |
| Cartera de crédito | 5, 10.3 | 354,025,073,635 | 346,727,022,053 | 333,835,333,792 |
| Créditos vigentes | | 351,979,567,461 | 327,298,617,332 | 312,634,233,650 |
| Créditos vencidos | | 21,758,312,417 | 33,937,725,121 | 34,217,286,321 |
| Créditos en cobro judicial | | 3,253,083,077 | 3,438,563,096 | 3,504,098,768 |
| (Ingresos diferidos cartera crédito) | | (5,515,220,860) | (4,742,711,993) | (4,657,437,3279) |
| Productos por cobrar | | 3,036,931,769 | 4,045,476,381 | 3,717,996,222 |
| (Estimación por deterioro) | 5.2 | (20,487,600,229) | (17,250,647,885) | (15,580,843,842) |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 10.4 | 87,554,274 | 182,817,043 | 792,742,397 |
| Comisiones por cobrar | | 33,848,433 | 122,437,256 | 165,309,872 |
| Cuentas con partes relacionadas | | 78,995,204 | 141,669,928 | 125,879,504 |
| Otras cuentas por cobrar | | 158,351,512 | 104,039,082 | 776,985,993 |
| (Estimación por deterioro) | | (183,640,875) | (185,329,223) | (275,432,973) |
| Bienes mantenidos para la venta | 10.5 | 1,912,581,338 | 2,131,076,062 | 2,252,233,682 |
| Bienes y valores por recuperación de créditos | | 5,038,164,756 | 5,317,419,957 | 5,041,205,557 |
| Otros bienes mantenidos para la venta | | 179,842,934 | 207,388,561 | 206,114,531 |
| (Estimación por deterioro y disposición legal) | | (3,305,426,351) | (3,393,732,456) | (2,995,086,407) |
| Participación en el capital de otras empresas | 10.6 | 1,405,715,193 | 1,213,019,549 | 1,183,475,170 |
| Propiedades, mobiliario y equipo (neto) | 10.7 | 9,230,130,664 | 8,569,914,337 | 8,404,263,704 |
| Otros activos | 10.8 | 4,142,090,758 | 4,487,677,790 | 3,187,060,247 |
| Cargos diferidos | | 592,056,402 | 695,180,636 | 725,840,696 |
| Activos intangibles | | 1,242,896,877 | 824,994,311 | 1,060,949,762 |
| Otros activos | | 2,307,137,479 | 2,967,502,843 | 1,400,269,789 |
| Total activo | | ¢ 569,887,652,334 | 540,795,298,853 | 511,638,003,530 |

(Continúa)

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

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019**

(Expresados en Colones sin Céntimos)

| viene... | Notas | Junio 2020 | Diciembre 2019 | Junio 2019 |
|--|--------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|
| Pasivo y patrimonio | | | | |
| Pasivo | | | | |
| Obligaciones con el público | 10.9 | ¢ 433,945,820,078 | 404,925,971,403 | 380,682,502,641 |
| A la vista | | 35,145,033,662 | 32,599,978,656 | 26,856,342,189 |
| A a plazo | | 388,456,208,922 | 364,280,509,789 | 347,710,601,434 |
| Cargos financieros por pagar | | 10,344,577,494 | 8,045,482,958 | 6,115,559,019 |
| Obligaciones con entidades | 10.10 | 36,815,590,521 | 38,875,057,569 | 42,718,499,624 |
| A plazo | | 36,088,463,651 | 37,888,324,078 | 41,464,042,299 |
| Otras obligaciones con entidades | | 632,535,074 | 762,586,526 | 1,010,460,764 |
| Cargos financieros por pagar | | 94,591,797 | 224,146,966 | 243,996,561 |
| Cuentas por pagar y provisiones | 10.11 | 10,443,874,094 | 9,468,878,935 | 9,065,759,087 |
| Provisiones | | 960,822,295 | 517,561,144 | 769,333,960 |
| Otras cuentas por pagar | | 9,483,051,799 | 8,951,317,791 | 8,296,425,127 |
| Otros pasivos | | 336,815,490 | 170,002,927 | 180,233,827 |
| Ingresos diferidos | | 17,759,443 | 30,518,640 | 31,127,727 |
| Otros pasivos | | 319,056,047 | 139,484,286 | 149,106,100 |
| Aportaciones de capital por pagar | | 686,105,636 | 0 | 0 |
| Total pasivo | | 482,228,205,819 | 453,439,910,834 | 432,646,995,179 |
| Patrimonio | | | | |
| Capital social | | 60,404,772,719 | 58,010,134,490 | 55,210,677,610 |
| Capital pagado | 10.12, 16 | 60,404,772,719 | 58,010,134,490 | 55,210,677,610 |
| Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales- | | 905,316,207 | 3,873,007,226 | (49,869,015) |
| Reservas | 10.12 | 24,004,520,789 | 23,997,836,023 | 21,270,640,974 |
| Resultado del período | 24 | 2,344,836,800 | 1,474,410,279 | 2,559,558,781 |
| Total patrimonio | | 87,659,446,515 | 87,355,388,019 | 78,991,008,350 |
| Total pasivo y patrimonio | | 569,887,652,334 | 540,795,298,853 | 511,638,003,530 |
| Cuentas contingentes deudoras | 10.21 | 10,118,912,882 | 8,587,089,038 | 6,238,390,685 |
| Otras cuentas de orden deudoras | 10.21 | ¢ 1,098,345,423,104 | 1,025,905,230,169 | 970,112,096,332 |
| Cuenta de orden cuenta por cuenta propia deudores | | 1,094,803,205,875 | 1,021,094,906,010 | 966,177,903,499 |
| Cuenta de orden cuenta por cuenta terceros deudores | | 3,542,217,229 | 4,810,324,160 | 3,934,192,834 |

(Concluye)

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

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. Y SUBSIDIARIA**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019**

(Expresados en Colones sin Céntimos)

| | Notas | Junio 2020 | Junio 2019 | Del 01-04-2020 al 30-06-2020 | Del 01-04-2019 al 30-06-2019 |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Ingresos financieros | | | | | |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 10.15 | ¢ 5,848,589,321 | 5,047,751,943 | 2,931,626,207 | 2,719,378,486 |
| Por cartera de crédito | 10.13 | 32,957,939,797 | 30,661,484,607 | 16,565,153,122 | 15,466,236,029 |
| Ganancias por diferencias de cambio | 10.14 | 236,079,425 | 120,614,975 | 52,065,981 | 36,337,540 |
| Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral | | 734,791,658 | 573,451,944 | 295,697,877 | 573,451,944 |
| Por otros ingresos financieros | 10.16 | 521,301,509 | 31,982,492 | 270,068,679 | 14,774,949 |
| Total ingresos financieros | | 40,298,701,711 | 36,435,285,961 | 20,114,611,867 | 18,810,178,948 |
| Gastos financieros | | | | | |
| Por obligaciones con el público | 10.17 | 19,310,944,218 | 16,683,377,729 | 9,651,616,582 | 8,621,238,543 |
| Por obligaciones con entidades financieras y no financieras | 10.18 | 1,403,008,579 | 2,063,445,227 | 597,493,205 | 1,042,364,793 |
| Pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral | | 8,315,478 | 22,583,322 | 4,332,460 | 0 |
| Otros gastos financieros | | 112,116,200 | 110,652,234 | 42,919,254 | 65,081,965 |
| Total gastos financieros | | 20,834,384,474 | 18,880,058,512 | 10,296,361,501 | 9,728,685,300 |
| Por estimación de deterioro de activos | | 11,258,883,432 | 6,608,921,043 | 6,441,682,246 | 3,395,022,563 |
| Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones | | 4,362,225,037 | 1,955,415,229 | 2,677,522,742 | 941,125,374 |
| Resultado financiero | | 12,567,658,841 | 12,901,721,635 | 6,054,090,862 | 6,627,596,459 |
| | | | | 0 | 0 |
| Otros ingresos de operación | | | | | |
| Comisiones por servicios | | 1,247,130,734 | 1,305,706,966 | 530,592,481 | 679,938,895 |
| Por bienes mantenidos para la venta | | 840,693,276 | 633,346,987 | 415,158,828 | 263,284,386 |
| Por participación en el capital de otras empresas | | 14,302,048 | 13,466,797 | 11,827,384 | 5,630,159 |
| Otros ingresos con partes relacionadas | | 14,312,744 | 17,161,953 | 6,688,013 | 9,833,064 |
| Otros ingresos operativos | | 613,734,544 | 705,385,404 | 266,252,343 | 259,520,623 |
| Total otros ingresos de operación | 10.22 | 2,730,173,347 | 2,675,068,107 | 1,230,519,049 | 1,218,207,128 |

(Continúa)

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

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019**

(Expresados en Colones sin Céntimos)

| | Notas | Junio 2020 | Junio 2019 | Del 01-04-2020 al 30-06-2020 | Del 01-04-2019 al 30-06-2019 |
|--|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| viene... | | | | | |
| Otros gastos de operación | | | | | |
| Por comisiones por servicios | | 674,135,824 | 573,666,108 | 309,699,567 | 291,422,977 |
| Por bienes mantenidos para la venta | | 978,548,974 | 1,259,078,844 | 410,118,012 | 651,298,925 |
| Gasto por participaciones de capital en otras empresas | | 18,202,922 | 20,203,856 | 3,534,867 | 6,557,126 |
| Por bienes diversos | | 0 | 7,334,053 | 0 | 4,877,335 |
| Por provisiones | | 6,723,671 | 7,770,666 | 3,361,836 | 3,885,333 |
| Por otros gastos con partes relacionadas | | 140,223,510 | 334,377,690 | 71,841,672 | 141,266,447 |
| Por otros gastos operativos | | 1,240,063,522 | 1,196,170,968 | 590,143,873 | 653,077,480 |
| Total otros gastos de operación | 10.23 | 3,057,898,424 | 3,398,602,185 | 1,388,699,827 | 1,752,385,623 |
| Resultado operacional bruto | ¢ | 12,239,933,764 | 12,178,187,557 | 5,895,910,085 | 6,093,417,964 |
| Gastos administrativos | | | | | |
| Por gastos de personal | 10.19 ¢ | 5,813,021,405 | 5,439,815,725 | 2,939,041,139 | 2,763,585,137 |
| Por otros gastos de administración | 10.20 | 3,971,585,232 | 3,895,023,106 | 1,942,635,997 | 1,985,720,968 |
| Total gastos administrativos | | 9,784,606,637 | 9,334,838,831 | 4,881,677,137 | 4,749,306,105 |
| Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad | | 2,455,327,127 | 2,843,348,725 | 1,014,232,948 | 1,344,412,055 |
| Impuesto sobre la renta | | 0 | 168,088,700 | (1,830,073) | 156,669,705 |
| Disminución de Impuesto sobre la renta | | 0 | 4,906,238 | (1,662,985) | 1,962,495 |
| Participaciones legales sobre la utilidad | 24 | 110,490,326 | 120,607,482 | 45,648,607 | 53,536,718 |
| Resultado del periodo | 24 | 2,344,836,800 | 2,559,558,781 | 968,751,430 | 1,136,168,127 |
| Otros Resultados Integrales Neto de Impuestos | | | | | |
| Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral | | (1,130,692,861) | 176,981,893 | (2,195,176,118) | 169,373,938 |
| Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez | | 2,021,483,794 | 714,565,464 | (246,161,146) | 776,679,455 |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos | | 14,525,274 | 8,945,970 | 8,724,240 | 5,215,393 |
| Resultados Integrales Totales del Período | | 905,316,207 | 900,493,327 | (2,432,613,024) | 951,268,786 |

(Concluye)

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

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. Y SUBSIDIARIA**

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020**

(Expresados en Colones sin Céntimos)

(Con cifras correspondientes al 2019)

| | Notas | Capital Social | Aportes patrimoniales no capitalizados | Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales | Reservas Patrimoniales | Resultados acumulados | Total |
|---|-------|-----------------------|--|---|---------------------------|--------------------------|------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | | 52,268,061,206 | 0 | (950,362,343) | 21,391,383,205 | 1,501,565,417 | 74,210,647,485 |
| 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 |
| Aportes de capital | 16 | 8,380,571,506 | | | | | 8,380,571,506 |
| Retiros de capital | 16 | (3,286,584,413) | | | | | (3,286,584,413) |
| Liquidación cuentas Capital Social inactivas | | 0 | | | | | 0 |
| Aumento de Reserva Legal período 2019 | | | | | 1,231,166,663 | (1,231,166,663) | 0 |
| Aumento de Reserva Legal por método de participación período 2019 | | | | | 2,989,718 | (2,989,718) | 0 |
| Aumento Reserva de Bienestar Social período 2019 | | | | | 295,479,999 | (295,479,999) | 0 |
| Aumento Reserva de Educación período 2019 | | | | | 246,233,333 | (246,233,333) | 0 |
| Aumento de Otras Reservas Estatutarias período 2019 | | | | | 443,219,999 | (443,219,999) | 0 |
| Aumento de Reserva de Fortalecimiento institucional 2019 | | | | | 1,231,166,663 | (1,231,166,663) | 0 |
| 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 | | | | 20,355,526 | | | 20,355,526 |
| Aumento Reserva Bienestar Social liquidación cuentas Capital Social inactivas | | | | | | | 0 |
| Aplicación Reserva Bienestar Social | | | | | (252,506,039) | | (252,506,039) |
| Aumento Reserva de Educación aplicación artículo 11 Ley 6839 | | | | | 0 | | 0 |
| 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 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | | 58,010,134,490 | 0 | 3,873,007,226 | 23,997,836,023 | 1,474,410,279 | 87,355,388,018 |

(Continúa)

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020**

(Expresados en Colones sin Céntimos)

(Con cifras correspondientes al 2019)

viene...

| | | | | | | | |
|---|----|-----------------------|----------|----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | | 58,010,134,490 | 0 | 3,873,007,226 | 23,997,836,023 | 1,474,410,279 | 87,355,388,018 |
| Resultado del período 2020 | 23 | | | | | 2,344,836,800 | 2,344,836,800 |
| Distribución de excedentes período 2019 | | | | | | (1,474,410,278) | (1,474,410,278) |
| Capitalización excedentes período 2019 | 16 | 688,801,043 | | | | | 688,801,043 |
| Aportes de capital | 16 | 4,101,351,817 | | | | | 4,101,351,817 |
| Retiros de capital | 16 | (1,560,727,207) | | | | | (1,560,727,207) |
| Importe por pagar retiro voluntario de asociados | 16 | (834,787,423) | | | | | (834,787,423) |
| Aumento de Reserva Legal período 2020 | | | | | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de Reserva Legal por método de participación período 2020 | | | | | 0 | 0 | 0 |
| Aumento Reserva de Bienestar Social período 2020 | | | | | 0 | 0 | 0 |
| Aumento Reserva de Educación período 2020 | | | | | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de Otras Reservas Estatutarias período 2020 | | | | | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de Reserva de Fortalecimiento institucional 2020 | | | | | 0 | 0 | 0 |
| Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en ORI | | | | (2,977,222,171) | | | (2,977,222,171) |
| Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez | | | | 2,661,852 | | | 2,661,852 |
| Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos | | | | 6,869,299 | | | 6,869,299 |
| Aumento Reserva Bienestar Social liquidación cuentas Capital Social inactivas | | | | | | | 0 |
| Aplicación Reserva Bienestar Social | | | | | 0 | | 0 |
| Aumento Reserva de Educación aplicación artículo 11 Ley 6839 | | | | | 0 | | 0 |
| Reversión Aplicación Reserva Educación periodo 2018 | | | | | 0 | | 0 |
| Aplicación Reserva Educación | | | | | 0 | | 0 |
| Aplicación otras reservas estatutarias | | | | | 0 | | 0 |
| Aumento de otras reservas por leyes específicas | | | | | 6,684,765 | | 6,684,765 |
| Saldos al 30 de junio de 2020 | | 60,404,772,719 | 0 | 905,316,207 | 24,004,520,789 | 2,344,836,801 | 87,659,446,515 |

(Concluye)

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

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. Y SUBSIDIARIA**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019**
(Expresados en Colones sin Céntimos)

| | Nota | 2020 | 2019 |
|--|---------------|------------------------|------------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| Resultados del período | 23 | 2,344,836,800 | 2,559,558,781 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | | |
| Aumento/(Disminución) por | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 1,117,763,744 | 778,266,131 |
| Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio | | 103,919,604 | (26,874,470) |
| Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes | | 8,076,593,643 | 5,622,714,609 |
| Estimaciones por otros activos | 10.4, 10.5 | (66,410,408) | 499,387,942 |
| Provisiones por prestaciones sociales | | 293,071,129 | 185,172,627 |
| Otras provisiones | | 615,820,846 | 508,017,265 |
| Estimación deterioro instrumento financiero a costo amortizado | | 153,847,294 | 0 |
| Participaciones en subsidiarias asociadas y negocios conjuntos | 10.6 | 3,900,874 | 6,737,059 |
| Otros cargos (abonos) que no significan movimientos de efectivo | | 200,080,187 | 0 |
| Flujos de efectivo por actividades de operación | | 12,843,423,713 | 10,132,979,945 |
| Aumento/(Disminución) por | | | |
| Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en otro resultado integral | | (29,758,707,337) | (41,361,745,640) |
| Cartera de crédito | | (16,438,469,090) | (13,241,527,251) |
| Productos por cobrar por cartera de crédito | | (138,552,295) | (828,976,972) |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | 79,300,144 | 571,026,418 |
| Bienes disponibles para la venta | | 285,191,220 | (590,180,078) |
| Otros activos | | (84,508,347) | (697,275,613) |
| Obligaciones con el público | | 26,356,273,750 | 38,598,942,664 |
| Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones | | (174,576,667) | (321,722,126) |
| Productos por pagar por obligaciones | | 2,169,500,480 | 2,176,630,829 |
| Otros pasivos | | 164,459,805 | (11,587,850) |
| Aportes de Capital por pagar | | 686,105,636 | 0 |
| Impuesto sobre la renta | | | |
| Flujo Neto de actividades de operación | | (4,010,558,989) | (5,573,435,674) |

(Continúa)

| | Nota | € | 2020 | 2019 |
|---|------|---|------------------------------|------------------------------|
| viene... | | | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | | |
| Aumento/(Disminución) por | | | | |
| Participaciones en el capital de otras empresas | | | (194,323,929) | (56,084,906) |
| Inmuebles Mobiliario y Equipo | | | (223,332,476) | (491,995,988) |
| Efectivo neto proveniente de actividades de inversión | | | (417,656,405) | (548,080,894) |
| FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | | |
| Aumento/(Disminución) por | | | | |
| Obligaciones Financieras | | | (3,008,836,137) | (3,006,499,084) |
| Aportes al Capital Social | | | 4,101,351,817 | 3,978,938,732 |
| Retiros de Capital | | | (2,395,514,630) | (1,684,408,519) |
| Uso de reservas | | | 0 | (133,912,502) |
| Reserva leyes específicas ingresos no asociados | | | 6,684,765 | 13,170,272 |
| Distribución de excedentes | | | (1,474,410,278) | (1,501,565,417) |
| Capitalización de Excedentes | | | <u>688,801,043</u> | <u>648,086,191</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiación | | | (2,081,923,421) | (1,686,190,327) |
| Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo | | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | | | (6,510,138,815) | (7,807,706,895) |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO | | | <u>51,702,690,864</u> | <u>46,527,871,622</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | | | 45,192,552,049 | 38,720,164,728 |
| | | | | (Concluye) |

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Lic. Francisco Montoya Mora
Gerente General

Lic. Carlos Hernández Calvo
Auditor Interno

Lic. Fidel Quesada M.
Gerente Financiero

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2020, DICIEMBRE 2019 Y JUNIO 2019**
(Expresadas en Colones 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 sociedad controladora, constituido de hecho y autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) según sesión 254 del 24 de setiembre del 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 del 1972
 - En diciembre del 1978
 - En 1993
 - En julio del 2000
 - En mayo del 2004
 - Coopesani, R.L. y Coopezel, R.L.
 - Coopeji, R.L.
 - Platanares, R.L.
 - Coopegolfo, R.L.
 - Coopecolón, R.L.
 - Coopecorrales, R.L.

- En diciembre del 2004
- En mayo del 2007
- En setiembre del 2013
- En diciembre del 2015
- Coopmani, R.L.
- Coopenaranjo, 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 Hojancha, 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 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019 con un total de 660, 718 y 723 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.

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

2.1 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

- a. **Base de Preparación** - Los estados financieros sin consolidar han sido preparados en apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el BCCR, la SUGEF y el CONASSIF, y en los aspectos no previstos se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) relacionadas con la actividad de intermediación financiera y el sector cooperativo. El CONASSIF dispuso adoptar las NIIF parcialmente a partir del 1° de enero de 2004. A partir del 1° de enero de 2008, entró en vigencia una normativa complementaria emitida por el CONASSIF, con el objeto de regular la adopción y la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante *NIIF*) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones *SIC* y *CINIIF*), considerando tratamientos especiales para algunos procedimientos contables, así como la escogencia entre el tratamiento de referencia y el alternativo a aplicar en las transacciones contables.
- b. **Base de Medición** - Los estados financieros consolidados 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 consolidados 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. ***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 fideicomitado.
- **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 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 del mes de enero 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.
- **NIIF 5 - Activos no Corrientes Mantenedos 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 de 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 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 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 de 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.

En setiembre del 2018, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), emitió una circular para modificar el “Reglamento de Información Financiera”, el cuál 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 entró en vigencia a partir del 1° de enero de 2020

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. **Consolidación** - Los estados financieros contenidos en este informe al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, corresponden a los de Coopealianza, R.L. consolidados (matriz), emitidos para cumplir con la normativa de SUGEF con respecto al proceso de consolidación que se llevó a cabo según los siguientes criterios:

- Naturaleza de las subsidiarias y proporción de participación en el capital social:

| Subsidiaria | Domicilio Legal | Porcentaje de Participación | Porcentaje de Derecho de Voto |
|----------------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Inmobiliaria Alianza, S.A. | Pérez Zeledón | 100% | 100% |

- Coopealianza, R.L. ni sus subsidiarias al 30 de junio 2020, diciembre 2019 y junio 2019, presentan operaciones en negocios conjuntos según las NIIF, que no fueran eliminados en la consolidación.
- La consolidación de subsidiarias y la presentación en los estados financieros consolidados se llevó a cabo cumpliendo con normas de contabilidad según los siguientes criterios:
 - Se consolidan todas las subsidiarias donde exista directa o indirectamente control total.
 - En caso de existir restricciones a largo plazo financieras o legales para el traslado de recursos, no se presentarían en forma consolidada, o si el control fuese temporal.
 - Las operaciones de consolidación que se llevaron a cabo son:
 - Se eliminó el efecto del método de participación en la matriz sin consolidar.
 - Las cuentas de las transacciones intragrupo (recíprocas) del balance de situación y del estado de resultados se eliminaron en el proceso de consolidación.
 - Políticas contables uniformes para las entidades del grupo.
- Se eliminaron las transacciones entre compañías que tuvieron efecto en los estados financieros en cuanto a su presentación, no habiendo diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar y el resultado consolidado por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la

matriz sin consolidar.

- No se presentan transacciones entre subsidiarias no eliminadas, por corresponder a operaciones fuera del balance de situación en algunas de ellas.
- No se presentan operaciones en el extranjero con subsidiarias.
- Las principales actividades de la entidad subsidiaria corresponden a:

Inmobiliaria Alianza, S.A. - La naturaleza de sus operaciones corresponde a múltiples actividades y operaciones según el Código de Comercio; en la actualidad su actividad es principalmente administrar los bienes de uso y otros activos improductivos o de baja rentabilidad de las empresas del Grupo y generar otros negocios que permitan dinamizar y aprovechar la estructura de Coopealianza, R.L.

- No hay subsidiarias reguladas por una autoridad de supervisión nacional.
- No hay cambios significativos en la adopción de nuevos criterios de consolidación en los rubros de los estados financieros consolidados, frente a los aplicados en ejercicios anteriores.
- La estructura de los estados financieros de la subsidiaria consolidada al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019 es:

Al 30 de junio de 2020 -

| | Inmobiliaria Alianza, S.A. |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Activo | <u>¢347,383,143</u> |
| Pasivo | ¢ 42,853,101 |
| Patrimonio | <u>304,530,042</u> |
| Total pasivo y patrimonio | <u>¢347,383,143</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 -

| | Inmobiliaria Alianza, S.A. |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Activo | <u>¢394,545,565</u> |
| Pasivo | ¢ 86,897,783 |
| Patrimonio | <u>307,647,782</u> |
| Total pasivo y patrimonio | <u>¢394,545,565</u> |

Al 30 de junio de 2019 –

| | Inmobiliaria Alianza, S.A. |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Activo | <u>€2,077,315,120</u> |
| Pasivo | 124,355,807 |
| Patrimonio | <u>1,952,959,313</u> |
| Total pasivo y patrimonio | <u>€2,077,315,120</u> |

- b. **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.
- c. **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 venta 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 30 de junio de 2020, el tipo de cambio para la venta de US\$1,00 eran ¢583.49 respectivamente. Para diciembre 2019 y junio 2019 los tipos de cambio para la compra de US\$1,00 eran ¢570.09 y ¢576.72 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 venta | BCCR |
| Pasivos | Tipo de cambio de venta | BCCR |

- d. **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.

e. ***Inversiones en Instrumentos Financieros*** –

La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación. Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:

i. el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y

ii. la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros.

b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral.

c. Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

f. ***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.

g **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:

| Categoría de Riesgo | Porcentaje de Estimación Específica sobre la Parte Descubierta de la Operación Crediticia | Porcentaje de Estimación Específica sobre la Parte Cubierta de la Operación Crediticia |
|----------------------------|--|---|
| 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

| Categoría | Atraso Máximo | Atraso Máximo Medio |
|------------------|----------------------|----------------------------|
| 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

| Nivel | Rango Indicador |
|--------------|-------------------------------------|
| 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:

| Grupo 1 | Atraso Máximo |
|---------------------------------|--|
| Aprobación y seguimiento | Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢65,0 millones Evaluación anual (seguimiento) |
| Grupo 2 | Atraso Máximo |
| Aprobación y seguimiento | 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*”.

- h. ***Inmuebles, Mobiliario y Equipo en Uso*** - Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación.
- i. Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.
- j. La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo. Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.
- k. La depreciación del 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 periodo 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:

| Inmuebles, Mobiliario y Equipo | Vida Útil Estimada |
|--------------------------------|--------------------|
| Edificios | 50 años |
| Vehículos | 10 años |
| Mobiliario y equipo | 10 años |
| Equipo de cómputo | 5 años |

l. ***Bienes Mantenidos para la venta y Estimación para Bienes Mantenidos para la venta*** - 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.

m. ***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.

- n. ***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.

- o. ***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 con el método de la tasa de interés efectiva.

- p. ***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.

- q. ***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.

- r. ***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:

- a. Plan Vacacional, 4.17% sobre el salario base. Es un beneficio para que los trabajadores de Coopealianza, R.L. lo destinen a esparcimiento.
- b. 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.
- c. 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.
- d. Existen otros beneficios o incentivos como la póliza de vida, vacaciones diferenciadas y uniformes.

- s. ***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 7% de impuesto sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.
- t. ***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.
- u. ***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. Los arrendamientos de edificios, vehículos y equipo electrónico se registran como un pasivo al valor presente de los pagos mensuales restantes y se reconocerá como un activo por el derecho de uso. Para medir el activo por derecho de uso, se debe registrar el importe por una suma igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago que se realice de forma anticipada o acumulado (devengo) relacionado con ese arrendamiento. Cuando el contrato de arrendamiento es igual o menor a un año o de baja materialidad se reconocerá como gasto de arrendamiento.
- v. ***Costos por Intereses*** - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.
- w. ***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.
- x. ***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.
- y. ***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.

- z. **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:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Reserva Legal | 25% | 25% |
| Reserva de Fortalecimiento Económico | 25% | 20% |
| Reserva de Bienestar Social | 6% | 8% |
| Reserva de Responsabilidad Social | 9% | 10% |
| Reserva de Educación | 5% | 7% |

- aa. **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% |

- bb. **Estados Financieros Individuales** - Los estados financieros presentados en este informe al 30 junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, 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 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, el Balance general de las Subsidiarias controladas se conforma de la siguiente manera:

| Junio 2020 | Inmobiliaria Alianza, S.A. | Centro Comercial Alianza, S.A. | Servicios Corporativos, S.A. |
|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Activo | <u>€347,383,143</u> | <u>€434,689,142</u> | <u>€169,492,928</u> |
| Pasivo | 42,853,101 | 82,087,765 | 122,940,229 |
| Patrimonio | <u>304,530,042</u> | <u>352,601,377</u> | <u>46,552,699</u> |
| Total pasivo y patrimonio | <u>€347,383,143</u> | <u>€434,689,142</u> | <u>€169,492,928</u> |

| Diciembre 2019 | Inmobiliaria Alianza, S.A. | Consortio 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> |
| Total pasivo y patrimonio | <u>€394,545,565</u> | <u>€321,280,016</u> | <u>€158,318,854</u> |

| Junio 2019 | Inmobiliaria Alianza, S.A. | Consortio Coop. Alianza Comercial, R.L. | Servicios Corporativos S.A. |
|----------------------------------|------------------------------|---|-----------------------------|
| Activo | <u>€2,077,315,120</u> | <u>€258,683,217</u> | <u>€180,868,564</u> |
| Pasivo | 124,355,807 | 122,532,181 | 157,882,778 |
| Patrimonio | 1,952,959,313 | 136,151,036 | 22,985,785 |
| Total pasivo y patrimonio | <u>€2,077,315,120</u> | <u>€258,683,217</u> | <u>€180,868,564</u> |

- cc. **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.

- dd. ***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.
- ee. ***Plan de Cuentas para Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*** - El plan de cuentas para entidades reguladas por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN, los grupos y conglomerados financieros es aplicable a diversos tipos de entidades, en ese sentido se han previsto cuentas para el registro de sus operaciones; sin embargo, esto no implica una autorización tácita para efectuar operaciones y servicios diferentes a lo que les dicte la Ley u otras normas.

De acuerdo con la naturaleza de las actividades de cada supervisado, controladora o conglomerado, es responsabilidad de la alta gerencia contar con los registros auxiliares y controles necesarios para efectos tributarios, por lo que este Plan de Cuentas no establece detalles particulares sobre este tema.

Las normas establecidas en el Reglamento de Información Financiera (acuerdo SUGEF 30-18). Aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), mediante artículos 6 y 5, de las actas de las sesiones 1442-2018 y 1443-2018, ambas celebradas el 11 de setiembre de 2018, aplicable a todas las Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, rigen a partir del 1° de enero de 2020.

3. DISPONIBILIDADES

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019 se componen de los siguientes rubros:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Efectivo y valores en tránsito | ¢4,719,246,072 | ¢5,899,249,671 | 5,113,276,182 |
| Banco Central | 1,129,575,246 | 990,945,902 | 1,400,320,589 |
| Depósitos en bancos | <u>5,270,064,159</u> | <u>1,816,748,430</u> | <u>4,348,901,678</u> |
| Subtotal efectivo y valores en tránsito | ¢11,118,885,477 | ¢8,706,944,003 | ¢10,862,498,449 |
| Equivalentes de efectivo | | | |
| Inversiones bursátiles | <u>34,073,666,572</u> | <u>42,995,746,861</u> | <u>27,857,666,280</u> |
| Saldo en el estado de flujos de efectivo | <u>¢45,192,552,049</u> | <u>¢51,702,690,864</u> | <u>¢38,720,164,728</u> |

4. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las inversiones se clasifican en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al costo amortizado.

Inversiones Cuyo Emisor es del País -

Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro Resultado Integral –

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Colones | | | |
| Valores del BCCR | ¢ 30,834,508,919 | ¢33,575,989,120 | ¢ 21,823,070,120 |
| Valores del BCCR para reserva de liquidez | 56,777,017,848 | 55,169,247,793 | 60,907,847,878 |
| Valores del Gobierno de Costa Rica | 48,268,877,223 | 31,677,002,430 | 23,184,927,396 |
| Valores en entidades financieras del país | 10,311,204,871 | 28,520,896,716 | 26,936,441,832 |
| Valores de instituciones públicas no financiera del país | 485,799,961 | 497,933,978 | 484,993,193 |
| Valores en instrumentos financieros disponibles para venta con recursos propios | 350,000,000 | 348,000,000 | 350,000,000 |
| Valores del sector privado no financiero del país | <u>1,020,001,913</u> | <u>968,059,486</u> | <u>957,931,389</u> |
| Subtotal colones | <u>¢148,047,410,736</u> | <u>¢150,757,129,523</u> | <u>¢134,645,211,807</u> |
| Dólares | | | |
| Valores del gobierno de Costa Rica | 8,375,537,106 | 9,103,309,758 | 4,651,027,375 |
| Valores del gobierno de Costa Rica para reserva de liquidez | 3,429,269,007 | 3,306,799,406 | 3,180,717,839 |
| Valores en entidades financieras del país | 163,097,352 | 1,599,102,450 | 4,636,032,200 |
| Valores de otras instituciones públicas no financiera del país | 56,584,310 | 58,094,383 | 54,956,537 |
| Valores en instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios | <u>866,499,630</u> | <u>824,851,300</u> | <u>896,432,848</u> |
| Subtotal dólares | <u>12,890,987,405</u> | <u>14,892,157,297</u> | <u>13,419,166,799</u> |
| Subtotales al valor razonable con cambios en otro resultado integral | <u>160,938,398,141</u> | <u>165,649,286,820</u> | <u>148,064,378,606</u> |
| Inversiones al costo amortizado | | | |
| Colones | | | |
| Valores en entidades financieras del país | <u>22,906,725,611</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total al costo amortizado | <u>22,906,725,611</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Total de inversiones | <u>¢183,845,123,752</u> | <u>¢165,649,286,820</u> | <u>¢148,064,378,606</u> |

5. CARTERA DE CRÉDITO

Al 30 de junio de 2020, diciembre de 2019 y junio 2019, se presenta la siguiente información relacionada con la cartera de crédito.

5.1 CARTERA DE CRÉDITO ORIGINADA POR LA ENTIDAD Y COMPRADA

Al 30 de junio de 2020, presenta un saldo total de cartera de crédito por ¢376,990,962,955, de la cual ¢4,846,921,699 corresponde a la cartera comprada a Bancrédito, sobre la cual existe una estimación de ¢65,315,796.

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.

Al 30 de junio de 2019 Coopealianza, R.L. presenta un saldo total de cartera de crédito por ¢350,355,618,739, de la cual ¢10,182,732,980 corresponde a la cartera comprada a Bancrédito, sobre la cual existe una estimación de ¢130,593,090.

5.2 ESTIMACIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES

Estimaciones relacionadas con riesgo de crédito:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Saldo al inicio del período | ¢15,580,337,483 | ¢14,188,903,785 | ¢14,624,894,194 |
| Estimación cargada a resultados | 14,658,591,443 | 12,204,714,279 | 11,050,105,546 |
| Estimación cargada por créditos insolutos | (9,952,752,462) | (9,127,851,804) | (10,097,352,641) |
| Diferencias tipo de cambio dólar | 885,183 | (15,118,376) | 3,196,743 |
| Otros | <u>200,538,582</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Saldo al final del período | <u>¢20,487,600,229</u> | <u>¢17,250,647,884</u> | <u>¢15,580,843,842</u> |

5.3 INTERESES NO RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS

Al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, se registraron en cuentas de orden ¢363,569,248, ¢321,374,069 y ¢277,401,078, 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*

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN 2019 |
|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Fideicomisos | ¢ 112,116,154 | ¢ 131,174,070 | ¢ 136,446,989 |
| Hipotecaria | 77,140,841,728 | 73,851,776,273 | 71,260,660,777 |
| Prendaria | 144,063,392 | 138,529,272 | 164,347,931 |
| Certificados | 10,847,038,434 | 10,442,818,035 | 9,381,653,747 |
| Fiduciaria | 288,635,805,011 | 279,989,040,359 | 267,936,443,100 |
| Pignoración de seguros | <u>111,098,236</u> | <u>121,567,540</u> | <u>1,476,066,194</u> |
| Total cartera | <u>¢376,990,962,955</u> | <u>¢364,674,905,549</u> | <u>¢350,355,618,739</u> |

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

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Actividad financiera y bursátil | ¢4,420,055,179 | ¢ 4,129,968,872 | ¢3,869,828,780 |
| Actividades de entidades y órganos extraterritoriales | 66,272,068 | 69,420,138 | 75,870,938 |
| Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler | 1,284,896,771 | 1,193,418,225 | 1,119,954,314 |
| Administración pública | 4,949,928 | 4,861,901 | 5,000,443 |
| Agricultura, ganadería, caza y actividades de serv. | 4,777,039,325 | 4,368,453,865 | 3,845,385,477 |
| Comercio | 81,219,677,903 | 73,550,348,721 | 65,591,157,131 |
| Construcción, compra y reparación de inmuebles | 11,534,529,753 | 11,666,963,405 | 11,784,213,614 |
| Consumo (la persona consume el bien o servicio) | 199,059,398,489 | 203,003,348,705 | 214,467,850,729 |
| Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua | 0 | 1,831,990,232 | 3,788,990 |
| Enseñanza (la persona ofrece este servicio) | 2,212,524,616 | 28,310,048 | 1,572,044,874 |
| Explotación de minas y canteras | 35,559,277 | 2,179,174,479 | 29,402,637 |
| Hotel y restaurante | 2,745,348,039 | 1,264,911,094 | 1,651,200,066 |
| Industria manufacturera | 1,429,753,629 | 5,044,919,584 | 1,007,720,762 |
| Otras actividades del sector privado no financiero | 15,503,562,744 | 11,824,427,930 | 8,965,663,952 |
| Pesca y acuicultura | 177,091,349 | 150,651,533 | 70,650,412 |
| Servicios (la persona ofrece el servicio) | 48,887,647,615 | 41,151,182,803 | 33,471,416,522 |
| Transporte | <u>3,632,656,270</u> | <u>3,212,554,014</u> | <u>2,824,469,098</u> |
| Total Cartera | <u>¢376,990,962,955</u> | <u>¢364,674,905,549</u> | <u>¢350,355,618,739</u> |

c. Morosidad de la Cartera de Crédito -

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Al día | 351,979,567,461 | ¢327,298,617,332 | 312,634,233,650 |
| De 1 a 30 días | 11,439,499,651 | 19,492,762,766 | 22,245,670,846 |
| De 31 a 60 días | 4,756,583,502 | 8,218,291,858 | 7,317,497,806 |
| De 61 a 90 días | 3,073,491,330 | 3,683,777,816 | 3,451,516,819 |
| De 91 a 120 días | 1,367,629,656 | 1,725,034,732 | 821,163,169 |
| De 121 a 180 días | 902,763,760 | 774,606,638 | 371,519,329 |
| Más de 180 días | 218,344,519 | 43,251,311 | 9,918,351 |
| Cobro judicial | <u>3,253,083,077</u> | <u>3,438,563,096</u> | <u>3,504,098,768</u> |
| Total cartera | <u>¢376,990,962,955</u> | <u>¢364,674,905,549</u> | <u>¢350,355,618,739</u> |

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

| | Cantidad | Montos | Porcentaje |
|----------------|-----------------|-----------------------|-------------------|
| Junio 2020 | 183 | <u>¢3,013,468,655</u> | 0,80% |
| Diciembre 2019 | 203 | <u>¢2,774,156,888</u> | 0,76% |
| Junio 2019 | 159 | <u>¢2,491,285,041</u> | 0,71% |

Al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, existen 183, 203 y 159 préstamos, por un total ¢3,013,468,655, ¢2.774.156.888 y ¢2,491,285,041, respectivamente, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

e. **Préstamos en Proceso de Cobro Judicial** - Al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, Coopealianza, R.L tiene 196, 247 y 246 préstamos en proceso de cobro judicial por ¢3,253,083,077, ¢3.438.563.096 y ¢3,504,098,768, con porcentajes de: 0.86%, 0,94% y 1% respectivamente.

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

| Junio del 2020 | | |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| Rango | Saldo | Número de Clientes |
| De 0 a 4,167,232,511 | ¢376,990,962,955 | 57,861 |
| De 4,167,232,512 a 8,334,465,022 | | |
| De 8,334,465,023 a 9.999.999.999 | | |
| Total | <u>¢376,990,962,955</u> | <u>57,861</u> |

| Diciembre del 2019 | | |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| Rango | Saldo | Número de Clientes |
| 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 | | |
| Total | <u>¢364,674,905,549</u> | <u>56,749</u> |

| Junio del 2019 | | |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| Rango | Saldo | Número de Clientes |
| De 0 a 3,824,065,929 | 346,429,494,017 | 53,952 |
| De 3,824,065,930 a 7,648,131,858 | 3,926,124,723 | 1 |
| De 7,648,131,859 a 9.999.999.999 | 0 | 0 |
| Total | <u>¢350,355,618,739</u> | <u>53,953</u> |

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

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|---|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Estimación específica directa cartera de crédito | ¢11,446,333,697 | ¢7,541,100,405 | 12,573,417,735 |
| Estimación genérica de cartera de crédito | 2,372,546,898 | 2,324,462,320 | 2,085,825,924 |
| Estimación contra cíclica de cartera de crédito | 6,304,273,322 | 6,805,726,220 | 921,093,825 |
| Estimación genérica contingente de cartera de crédito | 2,683,578 | 538,564 | 506,359 |
| Componente genérico para cartera de créditos-transitorio | <u>361,762,734</u> | <u>578,820,375</u> | <u>0</u> |
| Total saldo estimación | ¢20,487,600,229 | ¢17,250,647,884 | ¢15,580,843,843 |
| Menos: | | | |
| Estimación requerida 1-05 | 7,021,564,173 | 7,826,101,289 | 12,519,750,018 |
| Estimación requerida 19-16 | 6,304,273,322 | 6,805,726,220 | 921,093,825 |
| Remanente reclasificación estimaciones | <u>361,762,734</u> | <u>578,820,375</u> | <u>0</u> |
| Exceso de estimación | <u>¢ 6,800,000,000</u> | <u>¢2,040,000000</u> | <u>¢2,140,000,000</u> |

6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las operaciones con partes relacionadas al 30 de junio 2020, diciembre 2019 y junio 2019 se detallan a continuación:

| Junio 2020 | | | | |
|--|---------------------------------------|--|---|---|
| Subsidiarias y Asociadas (Personas Jurídicas) | | | | |
| Concepto | Inmobiliaria Alianza, S.A. | Consorcio Coop. Alianza Comercial, R.L. | Centro Comercial Alianza, S.A. | Servicios Corporativos S.A |
| Cuentas por cobrar | 0 | 0 | 498,743 | 0 |
| Inversiones de capital | <u>250,000,000</u> | 0 | <u>350,000,000</u> | <u>10,000,000</u> |
| Total activos | <u>250,000,000</u> | 0 | <u>350,498,743</u> | <u>10,000,000</u> |
| Cuentas por pagar | <u>4,500,000</u> | 0 | 0 | <u>26,743,033</u> |
| Total pasivos | <u>4,500,000</u> | 0 | 0 | <u>26,743,033</u> |
| Ingresos operativos | <u>6,135,279</u> | <u>4,563,385</u> | <u>3,690,155</u> | <u>6,133,135</u> |
| Total de ingresos | <u>6,135,279</u> | <u>4,563,385</u> | <u>3,690,155</u> | <u>6,133,135</u> |
| Gastos operativos | <u>25,961,666</u> | | | <u>140,223,510</u> |
| Total de gastos | <u>25,961,666</u> | | | <u>140,223,510</u> |

| Diciembre 2019 | | | |
|--|-----------------------------------|--|-------------------------------------|
| Subsidiarias y Asociadas (Personas Jurídicas) | | | |
| Concepto | Inmobiliaria Alianza, S.A. | Consortio Coop. Alianza Comercial, R.L. | Servicios Corporativos, S.A. |
| Cuentas por cobrar | | ¢ 61,621,503 | ¢ 5,129,307 |
| Inversiones de capital | <u>¢250,000,000</u> | <u>151,112,652</u> | <u>10,000,000</u> |
| Total activos | <u>¢250,000,000</u> | <u>¢212,734,155</u> | <u>¢ 15,129,307</u> |
| Cuentas por pagar | | 4,491,374 | 21,894,701 |
| Total pasivos | <u>¢ 0</u> | <u>¢ 4,491,374</u> | <u>¢ 21,894,701</u> |
| Ingresos operativos | <u>12,344,757</u> | <u>19,341,890</u> | <u>12,266,920</u> |
| Total de ingresos | <u>¢ 12,344,757</u> | <u>¢ 19,341,890</u> | <u>¢ 12,266,920</u> |
| Gastos operativos | <u>429,465,747</u> | <u>0</u> | <u>465,051,222</u> |
| Total de gastos | <u>¢429,465,747</u> | <u>¢ 0</u> | <u>¢465,051,222</u> |

| Junio 2019 | | | |
|--|-----------------------------------|--|-----------------------------------|
| Subsidiarias y Asociadas (Personas Jurídicas) | | | |
| Concepto | Inmobiliaria Alianza, S.A. | Consortio Coop. Alianza Comercial, R.L. | Servicios Corporativos S.A |
| Cuentas por cobrar | 0 | ¢61,727,981 | 0 |
| Inversiones de capital | <u>1,950,000,000</u> | <u>150,901,094</u> | <u>10,000,000</u> |
| Total activos | <u>¢1,950,000,000</u> | <u>¢212,629,075</u> | <u>¢10,000,000</u> |
| Cuentas por pagar | <u>92,327</u> | <u>757,137</u> | <u>2,166,519</u> |
| Total pasivos | <u>¢92,327</u> | <u>¢757,137</u> | <u>¢2,166,519</u> |
| Ingresos operativos | <u>24,057,085</u> | <u>8,903,471</u> | <u>6,132,343</u> |
| Total de ingresos | <u>¢24,057,085</u> | <u>¢8,903,471</u> | <u>¢6,132,343</u> |
| Gastos operativos | <u>396,987,731</u> | | <u>334,377,690</u> |
| Total de gastos | <u>¢396,987,731</u> | | <u>¢334,377,690</u> |

Órganos Directivos y Administración -

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Personas físicas | | | |
| Ahorros | | | |
| Consejo de Administración | ¢ 23,197,219 | ¢19,258,215 | ¢18,647,401 |
| Administración (funcionarios) | 1,005,195,170 | 1,081,313,760 | 977,265,661 |
| Comité de Educación | 8,710,845 | 13,428,768 | 11,800,753 |
| Comité de Vigilancia | <u>28,605,092</u> | <u>28,041,605</u> | <u>19,540,936</u> |
| | <u>¢1,065,708,326</u> | <u>¢1,142,042,348</u> | <u>¢1,027,254,751</u> |
| Créditos | | | |
| Consejo de Administración | 226,564,214 | 92,482,179 | 96,851,947 |
| Administración (funcionarios) | 2,418,863,122 | 2,575,487,782 | 2,714,861,880 |
| Comité de Educación | 7,501,444 | 7,736,886 | 7,905,242 |
| Comité de Vigilancia | <u>119,803,274</u> | <u>107,647,492</u> | <u>92,244,849</u> |
| | <u>¢2,772,732,054</u> | <u>¢2,783,354,339</u> | <u>¢2,911,863,918</u> |

Certificados

| | | | |
|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Consejo de Administración | 12,097,765 | 17,097,765 | 16,220,859 |
| Administración (funcionarios) | 971,578,772 | 832,333,764 | 917,757,650 |
| Comité de Educación | 21,230,562 | 19,425,225 | 18,000,000 |
| Comité de Vigilancia | <u>7,000,000</u> | <u>7,000,000</u> | <u>14,920,202</u> |
| | <u>€1,011,907,099</u> | <u>€875,856,754</u> | <u>€966,898,711</u> |

Capital social

| | | | |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Consejo de Administración | 19,144,733 | 17,872,426 | 17,072,426 |
| Administración (funcionarios) | 550,639,665 | 555,146,670 | 548,375,513 |
| Comité de Educación | 4,686,362 | 4,476,337 | 4,266,323 |
| Comité de Vigilancia | <u>9,528,052</u> | <u>9,114,567</u> | <u>8,572,063</u> |
| | <u>€583,998,812</u> | <u>€586,610,000</u> | <u>€578,286,325</u> |

Total operaciones relacionadas (personas físicas)

| | | | |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | <u>€5,434,346,291</u> | <u>€5,387,863,441</u> | <u>€5,484,303,705</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|

La naturaleza de las principales transacciones realizadas entre partes relacionadas en el período 2020 y 2019 son las siguientes:

- Alquiler de edificios (Hasta el mes de junio del 2019)
- Alquiler de terrenos (Hasta el mes de junio del 2019)
- Leasing de vehículos
- Servicios de seguridad
- Alquiler de vehículos
- Servicios operativos

7. ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

Coopealianza, R.L. tiene al 30 de junio de 2020 diciembre 2019 y junio 2019 los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

| Junio 2020 | | |
|--------------------------------|--------------------------------|--|
| Activo Restringido | Valor Contable | Causa de la Restricción |
| Inversiones en títulos valores | € 20,100,008,494 | Garantía de cumplimiento en diferentes instituciones |
| Inversiones en títulos valores | 60,206,286,855 | Reserva de liquidez |
| Cartera de crédito | <u>42,155,293,039</u> | Garantía de crédito con otras entidades Financieras |
| Total | <u>€122,461,588,388</u> | |

| Diciembre 2019 | | |
|--------------------------------|--------------------------------|--|
| Activo Restringido | Valor Contable | Causa de la Restricción |
| 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 |
| Total | <u>€115,880,441,060</u> | |

| Junio 2019 | | |
|--------------------------------|--------------------------------|--|
| Activo Restringido | Valor Contable | Causa de la Restricción |
| Inversiones en títulos valores | 9,206,281,502 | Garantía de cumplimiento en diferentes instituciones |
| Inversiones en títulos valores | 64,088,565,717 | Reserva de liquidez |
| Cartera de crédito | <u>50,415,423,008</u> | Garantía de crédito con otras entidades Financieras |
| Total | <u>€123,710,270,227</u> | |

8. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Al 30 de junio de 2020, diciembre de 2019 y junio 2019, existen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras así:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|-----------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Activos | ¢ 21,368,114,474 | ¢22,998,603,993 | ¢ 22,479,406,460 |
| Pasivos | <u>(20,933,363,677)</u> | <u>(19,324,403,337)</u> | <u>(17,913,020,556)</u> |
| Posición | <u>¢ 434,750,797</u> | <u>¢3,674,200,656</u> | <u>¢ 4,566,385,903</u> |

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

9. CAPTACIONES DE ASOCIADOS A LA VISTA Y A PLAZO

Al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, los depósitos de asociados a la vista y a plazo corresponden en su totalidad a depósitos del público.

| | No. Asociados | Junio 2020 | No. Asociados | Diciembre 2019 | No. Asociados | Junio 2019 |
|---|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Captaciones a la vista: | | | | | | |
| Depósitos de ahorro a la vista | 119,331 | ¢ 31,320,553,956 | 117,421 | ¢28,955,532,622 | 112,741 | ¢ 23,970,674,035 |
| Captaciones a plazo vencidas | <u>263</u> | <u>3,806,734,787</u> | <u>159</u> | <u>3,630,754,967</u> | <u>288</u> | <u>2,869,131,073</u> |
| Subtotal captaciones a la vista | | <u>35.127.288.743</u> | | <u>¢32,586,287,589</u> | | <u>¢26,839,805,108</u> |
| Otras obligaciones a la vista con el público | <u>1,446</u> | <u>17,744,919</u> | <u>1,204</u> | <u>13,691,067</u> | <u>1,601</u> | <u>16,537,081</u> |
| Total, captaciones a la vista | | <u>35.145.033.662</u> | | <u>¢32,599,978,656</u> | | <u>¢26,856,342,189</u> |
| Captaciones a plazo: | | | | | | |
| Depósitos de ahorro a plazo | 25,273 | 2,948,265,432 | 25,932 | 3,325,510,774 | 26,529 | 4,211,719,087 |
| Depósitos de ahorro a plazo afectados en Garantía | 43 | 147,877,242 | 41 | 112,050,043 | 82 | 142,339,016 |
| Certificados de ahorro a plazo fijo | 13,485 | 355,278,692,912 | 13,046 | 331,127,980,765 | 13,005 | 315,056,841,316 |
| Certificados de ahorro a plazo afectados Garantía | <u>1,246</u> | <u>30,081,373,336</u> | <u>1,440</u> | <u>29,714,968,207</u> | <u>1,288</u> | <u>28,299,702,015</u> |
| Subtotal | <u>161,087</u> | <u>423,601,242,584</u> | <u>159,243</u> | <u>¢364,280,509,789</u> | <u>155,534</u> | <u>¢347,710,601,434</u> |
| Cargos por pagar por obligaciones con el Público | | <u>10,344,577,494</u> | | 8,045,482,958 | | <u>6,115,559,019</u> |
| Total | | <u>¢433,945,820,078</u> | | <u>¢404,925,971,403</u> | | <u>¢380,682,502,641</u> |

Al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, Coopealianza, R.L. presenta 11,344, 10,460 y 9,482 asociados, respectivamente, con cuentas de ahorro a la vista inactivas.

10. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

10.1 DISPONIBILIDADES

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2020 |
|---|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Efectivo | | | |
| Dinero en cajas y en bóveda | ¢4,419,248,111 | ¢5,361,286,068 | ¢4,370,636,076 |
| Efectivo en tránsito | <u>299,997,961</u> | <u>537,963,603</u> | <u>742,640,106</u> |
| | <u>¢4,719,246.072</u> | <u>¢5,899,249,671</u> | <u>¢5,113,276,182</u> |
| Depósitos a la vista en entidades financieras del país | | | |
| Cuentas corrientes | 3,729,979,827 | 1,359,440,889 | 4,037,003,049 |
| Banco Central | 1,129,575,246 | 990,945,903 | 1,400,320,589 |
| Otras cuentas a la vista | <u>1,540,084,332</u> | <u>457,307,540</u> | <u>311,898,629</u> |
| | <u>6,399,639,405</u> | <u>2,807,694,332</u> | <u>5,749,222,267</u> |
| Total | <u>¢11,118,885,447</u> | <u>¢8,706,944,003</u> | <u>¢10,862,498,449</u> |

10.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

| Composición del portafolio de inversión al 30 de Junio del 2020 | | | | |
|--|-------------|------------|-------------|-----------------|
| Sector Público | | | | |
| Emisor | Instrumento | Tasa anual | Vencimiento | Valor en libros |
| Colones | | | | |
| Instrumentos Financieros con cambios en otro resultado integral | | | | |
| BCRSF | inm3 | 11.30 | 1/7/2020 | 350,000,000 |
| BCCR | bemv | 4.00 | 22/9/2021 | 75,345,000 |
| BCCR | bemv | 4.00 | 22/9/2021 | 50,230,000 |
| BCCR | bemv | 4.00 | 22/9/2021 | 100,460,000 |
| BCCR | bemv | 4.00 | 22/9/2021 | 30,138,000 |
| BCCR | bemv | 4.00 | 22/9/2021 | 70,322,000 |
| BCCR | bemv | 4.00 | 22/9/2021 | 60,276,000 |
| BCCR | bemv | 4.00 | 22/9/2021 | 140,644,000 |
| BCCR | bemv | 6.44 | 4/5/2022 | 47,143,683 |
| BCCR | bemv | 6.44 | 4/5/2022 | 70,715,525 |
| G | tpba | 8.23 | 18/4/2029 | 495,753,250 |
| ICE | bic3 | 10.50 | 3/11/2020 | 153,410,514 |
| ICE | bic3 | 10.50 | 3/11/2020 | 76,705,257 |
| ICE | bic3 | 10.50 | 3/11/2020 | 51,136,838 |
| ICE | bic3 | 10.50 | 3/11/2020 | 102,273,676 |
| ICE | bic3 | 10.50 | 3/11/2020 | 102,273,676 |
| LA NACION | bn14a | 8.46 | 21/3/2024 | 666,066,968 |
| LA NACION | bnb14 | 8.76 | 4/4/2025 | 353,934,945 |
| BCCR | bemv | 4.00 | 22/9/2021 | 72,331,200 |
| BCCR | bem | 9.48 | 10/3/2021 | 1,045,100,000 |
| BCCR | bem | 9.66 | 9/3/2022 | 650,315,052 |
| BCCR | bem | 8.48 | 14/2/2024 | 845,160,640 |
| BCCR | bem | 9.34 | 9/9/2020 | 536,270,592 |
| G | tpras | 7.43 | 24/3/2027 | 1,963,752,020 |
| BCCR | bem | 6.67 | 8/7/2020 | 1,000,751,450 |
| G | tpras | 3.43 | 24/3/2021 | 625,839,138 |
| G | tpras | 5.99 | 22/3/2023 | 4,910,847,700 |
| BCCR | bem | 9.48 | 10/3/2021 | 627,060,000 |

| | | | | |
|------|-------|-------|------------|---------------|
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 511,604,540 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 1,279,011,350 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 1,019,679,009 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 511,604,540 |
| G | tpas | 7.43 | 24/3/2027 | 243,505,250 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 306,962,724 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 511,604,540 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 511,604,540 |
| G | tpas | 7.43 | 24/3/2027 | 122,734,501 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 115,019,036 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 192,155,908 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 549,016,880 |
| BCCR | bem | 9.66 | 9/3/2022 | 325,157,526 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 235,542,730 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 329,410,128 |
| BCCR | bem | 9.75 | 7/9/2022 | 298,069,042 |
| BCCR | bem | 9.66 | 9/3/2022 | 867,086,736 |
| BCCR | bem | 9.48 | 10/3/2021 | 418,040,000 |
| BCCR | bem | 6.67 | 8/7/2020 | 200,150,290 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 27,626,645 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 224,082,789 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 306,962,724 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 55,253,290 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 511,604,540 |
| BCCR | bem | 9.48 | 10/3/2021 | 2,090,200,000 |
| BCCR | bem | 8.48 | 14/2/2024 | 2,112,901,600 |
| BCCR | bem | 8.48 | 14/2/2024 | 211,290,160 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 1,137,808,497 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 16,985,271 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 22,868,723 |
| BCCR | bem | 9.66 | 9/3/2022 | 1,447,709,692 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 933,328,696 |
| G | tp | 9.20 | 27/9/2023 | 302,928,500 |
| G | tp | 9.20 | 27/9/2023 | 772,626,000 |
| BCCR | bem | 8.63 | 28/4/2021 | 1,360,048,456 |
| BCCR | bem | 8.63 | 28/4/2021 | 1,255,429,344 |
| BCCR | bem | 10.03 | 12/3/2025 | 1,052,354,938 |
| BCCR | bem | 9.66 | 9/3/2022 | 575,908,171 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 1,502,070,929 |
| BCCR | bem | 9.75 | 7/9/2022 | 514,826,441 |
| BCCR | bem | 8.63 | 28/4/2021 | 418,476,448 |
| G | tp | 10.35 | 19/6/2030 | 530,376,000 |
| BPDC | bpd04 | 10.35 | 9/5/2022 | 736,857,695 |
| G | tp | 10.35 | 19/6/2030 | 385,334,400 |
| G | tp | 10.35 | 19/6/2030 | 619,674,000 |
| G | tp | 10.35 | 19/6/2030 | 124,476,000 |
| G | tp | 10.35 | 19/6/2030 | 965,500,800 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 639,604,665 |
| BCCR | bem | 9.75 | 7/9/2022 | 1,076,053,548 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 219,606,752 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 439,213,504 |
| BCCR | bem | 8.63 | 28/4/2021 | 523,095,560 |
| BCCR | bem | 8.50 | 27/10/2021 | 1,271,851,776 |
| G | tp | 9.86 | 24/2/2027 | 369,218,745 |
| G | tp | 9.52 | 26/2/2025 | 105,195,256 |
| G | tp | 9.20 | 27/9/2023 | 155,264,050 |
| BCCR | bem | 8.50 | 27/10/2021 | 3,709,567,680 |

| | | | | |
|--|--------|-------|------------|------------------------|
| BCCR | bem | 8.50 | 27/10/2021 | 2,119,752,960 |
| G | tpras | 8.17 | 24/1/2029 | 2,984,575,710 |
| BCCR | bem | 8.50 | 12/1/2022 | 1,067,192,420 |
| BCCR | bem | 8.50 | 12/1/2022 | 2,134,384,840 |
| BCCR | bem | 8.50 | 12/1/2022 | 2,667,981,050 |
| BCCR | bem | 8.50 | 12/1/2022 | 1,067,192,420 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 1,202,346,967 |
| BCCR | bem | 10.03 | 12/3/2025 | 1,107,742,040 |
| BCCR | bem | 8.50 | 12/1/2022 | 2,134,384,840 |
| BCCR | bem | 8.50 | 12/1/2022 | 2,134,384,840 |
| BCCR | bem | 8.50 | 12/1/2022 | 1,067,192,420 |
| G | tp | 9.86 | 24/2/2027 | 1,054,910,700 |
| G | tp | 10.71 | 20/2/2036 | 3,239,920,260 |
| G | tpras | 8.17 | 24/1/2029 | 994,858,570 |
| G | tp | 10.20 | 27/2/2030 | 4,330,800,000 |
| G | tpras | 8.17 | 24/1/2029 | 1,415,982,203 |
| G | tpras | 8.17 | 24/1/2029 | 994,858,570 |
| G | tp | 9.52 | 26/2/2025 | 4,207,810,240 |
| G | tp | 10.12 | 20/3/2024 | 1,068,007,900 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 2,196,067,520 |
| G | tp | 8.05 | 18/9/2024 | 2,517,000,000 |
| BNCR | cdp | 4.45 | 18/6/2021 | 501,163,495 |
| BPDC | bp16c | 6.94 | 27/5/2022 | 403,400,000 |
| BCCR | bemv | 4.00 | 22/9/2021 | 1,482,437,990 |
| BPDC | CDP-CI | 4.63 | 26/6/2021 | 1,500,000,000 |
| BCCR | bem | 8.50 | 27/10/2021 | 2,119,752,960 |
| BCCR | DON | 0.01 | 1/7/2020 | 20,000,000,000 |
| BCCR | DON | 0.01 | 1/7/2020 | 7,850,000,000 |
| BPDC | CDP-CI | 7.53 | 19-07-2020 | 500,000,000 |
| BPDC | CDP-CI | 6.91 | 16-09-2020 | 100,000,000 |
| 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 | 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 |
| BCR | CDP-CI | 6.46 | 03-11-2020 | 545,000,000 |
| BCR | CDP-CI | 6.46 | 03-11-2020 | 235,000,000 |
| BNCR | CDP-CI | 5.65 | 13-01-2021 | 5,500,000 |
| BPDC | CDP-CI | 7.21 | 30-01-2021 | 1,600,000,000 |
| BPDC | CDP-CI | 7.21 | 11-02-2021 | 1,700,000,000 |
| BPDC | CDP-CI | 7.11 | 27-02-2021 | 2,000,000 |
| BPDC | CDP-CI | 7.11 | 27-02-2021 | 30,000,000 |
| CAC-COOPENAE | CDP-CI | 7.44 | 27-02-2021 | 582,283,681 |
| BCR | CDP-CI | 4.84 | 10-08-2021 | 40,000,000 |
| G | tp | 9.86 | 24-02-2027 | 7,384,374,900 |
| G | tp | 10.20 | 27-02-2030 | 4,330,800,000 |
| G | tp | 9.52 | 26-02-2025 | 1,051,952,560 |
| Subtotal con cambios en otro resultado integral colones | | | | 148,047,410,736 |
| Inversiones al costo amortizado | | | | |
| BPROM | CDP-CI | 8.00 | 19-09-2020 | 500,000,000 |
| BCR | CDP-CI | 8.01 | 19-09-2020 | 1,000,000,000 |
| CAC-SERVIDORES | CDP-CI | 7.07 | 28-08-2020 | 551,769,234 |
| BCR | CDP-CI | 6.76 | 31-07-2020 | 700,000,000 |

| | | | | |
|----------------|--------|------|------------|---------------|
| CAC-SERVIDORES | CDP-CI | 8.14 | 11-11-2020 | 652,379,947 |
| BPROM | CDP-CI | 8.15 | 19-11-2020 | 1,300,000,000 |
| BCR | CDP-CI | 7.50 | 19-11-2020 | 1,450,000,000 |
| BPROM | 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 | 842,567,548 |
| 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 | 19-12-2020 | 1,300,000,000 |
| BPDC | CDP-CI | 7.08 | 18-12-2020 | 1,300,000,000 |
| CAC-COOCIQUE | CDP-CI | 8.41 | 19-12-2020 | 500,000,000 |
| CAC-SERVIDORES | CDP-CI | 8.14 | 18-12-2020 | 887,501,169 |
| CAC-ANDE1 | CDP-CI | 8.18 | 20-01-2021 | 500,000,000 |
| CAC-ANDE1 | CDP-CI | 8.18 | 22-01-2021 | 2,000,000,000 |
| CAC-COOPENAE | CDP-CI | 7.81 | 22-01-2021 | 2,500,000,000 |
| CAC-ANDE1 | CDP-CI | 8.18 | 30-01-2021 | 1,000,000,000 |
| CAC-ANDE1 | CDP-CI | 8.18 | 01-02-2021 | 769,526,204 |
| CAC-COOCIQUE | CDP-CI | 7.69 | 27-02-2021 | 1,000,000,000 |
| BPDC | CDP-CI | 4.64 | 30-04-2021 | 525,000,000 |
| BCR | CDP-CI | 5.18 | 20-05-2021 | 300,000,000 |
| BCR | CDP-CI | 8.82 | 19/11/2020 | 80,000,000 |

Subtotal Al costo amortizado colones

22,906,725,611

Total cambios en otro resultado integral y costo amortizado colones

170,954,136,347

Dólares

Instrumentos Financieros con cambios en otro resultado integral

| | | | | |
|-------|--------|------|------------|---------------|
| PSFI | finpo | 2.10 | 1/7/2020 | 170,379,077 |
| ALDSF | ilm1\$ | 0.50 | 1/7/2020 | 92,558,494 |
| BCRSF | inm2\$ | 5.60 | 1/7/2020 | 65,642,625 |
| BCRSF | inm1\$ | 6.00 | 1/7/2020 | 350,444,094 |
| INSSF | insm\$ | 6.40 | 1/7/2020 | 132,335,542 |
| INSSF | insm\$ | 6.40 | 1/7/2020 | 55,139,805 |
| ICE | bic5\$ | 7.00 | 12/12/2024 | 56,584,310 |
| G | tp\$ | 6.00 | 20/5/2024 | 140,301,407 |
| G | tp\$ | 6.00 | 26/5/2027 | 263,453,787 |
| G | tp\$ | 5.10 | 26/11/2025 | 466,582,387 |
| G | tp\$ | 5.50 | 25/5/2022 | 346,601,649 |
| G | tp\$ | 5.50 | 25/5/2022 | 346,601,649 |
| G | tp\$ | 5.50 | 17/8/2022 | 144,525,986 |
| G | tp\$ | 9.20 | 26/8/2026 | 282,199,104 |
| G | tp\$ | 9.20 | 26/8/2026 | 468,250,725 |
| G | tp\$ | 9.20 | 26/8/2026 | 312,167,150 |
| G | tp\$ | 9.20 | 26/8/2026 | 312,167,150 |
| G | tp\$ | 9.20 | 21/2/2029 | 185,545,911 |
| G | tp\$ | 9.20 | 21/2/2029 | 33,398,262 |
| G | tp\$ | 9.20 | 21/2/2029 | 43,294,048 |
| G | tp\$ | 9.20 | 21/2/2029 | 118,130,894 |
| G | tp\$ | 9.20 | 21/2/2029 | 107,616,626 |
| G | tp\$ | 6.40 | 21/11/2029 | 1,271,793,719 |
| G | tp\$ | 6.00 | 26/5/2027 | 366,727,672 |
| G | tp\$ | 6.00 | 26/5/2027 | 2,634,539 |
| G | tp\$ | 6.70 | 22/11/2030 | 241,908,221 |
| G | tp\$ | 6.70 | 22/11/2030 | 582,911,376 |
| G | tp\$ | 6.70 | 22/11/2030 | 204,018,982 |
| G | tp\$ | 5.50 | 23/8/2023 | 341,341,650 |

| | | | | |
|---|--------|------|------------|------------------------|
| G | tp\$ | 9.20 | 26/8/2026 | 312,167,150 |
| G | tp\$ | 5.80 | 20/11/2024 | 444,152,588 |
| G | tp\$ | 5.50 | 23/8/2023 | 682,683,300 |
| G | tp\$ | 6.00 | 20/5/2024 | 280,602,821 |
| G | tp\$ | 5.50 | 23/8/2023 | 56,890,275 |
| G | bde31 | 6.10 | 19/2/2031 | 757,979,429 |
| G | tp\$ | 7.30 | 23/7/2036 | 146,723,322 |
| G | tp\$ | 7.30 | 23/7/2036 | 910,308,940 |
| G | tp\$ | 7.30 | 23/7/2036 | 468,890,271 |
| G | bde31 | 6.10 | 19/2/2031 | 505,319,617 |
| G | bde31 | 6.10 | 19/2/2031 | 656,915,501 |
| G | tp\$ | 5.98 | 26-05-2027 | 160,179,902 |
| BPDC | CDP-CI | 3.72 | 07-08-2020 | 2,917,450 |
| Subtotal con cambios en otro resultado integral dólares | | | | 12,890,987,406 |
| Al costo amortizado | | | | |
| Total con cambios en otro resultado integral y al costo amortizado dólares | | | | 12,890,987,406 |
| Total colones y dólares | | | | 183,845,123,752 |

| 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 |
| 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 | tpba | 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 |
| BGRSF | 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 |
| 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 |
| BNCR | CDP-CI | 6,80 | 09/01/2020 | 5,500,000 |
| G | tpras | 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 |
| 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 | 11,000,000,000 |
| BCR | CDP-CI | 8,82 | 19/11/2020 | 80,000,000 |

Subtotal para la venta colones

150,757,129,523

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 |
| 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\$ | 9,20 | 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 |
| Subtotal disponible para la venta dólares | | | | <u>14,892,157,297</u> |
| Total colones y dólares | | | | <u>€165,649,286,820</u> |

Composición del Portafolio de Inversión al 30 de Junio de 2019
Sector Público

| Emisor | Instrumento | Tasa anual | Vencimiento | Valor en libros |
|---|-------------|------------|-------------|-----------------|
| Valores disponibles para la venta: | | | | |
| Colones | | | | |
| BCRSF | inm3 | 11.28 | 30/6/2019 | 350,000,000 |
| BCCR | bemv | 6.49 | 22/9/2021 | 72,468,352 |
| BCCR | bemv | 6.49 | 22/9/2021 | 48,312,235 |
| BCCR | bemv | 6.49 | 22/9/2021 | 96,624,469 |
| BCCR | bemv | 6.49 | 22/9/2021 | 28,987,341 |
| BCCR | bemv | 6.49 | 22/9/2021 | 67,637,128 |
| BCCR | bemv | 6.49 | 22/9/2021 | 57,974,681 |
| BCCR | bemv | 6.49 | 22/9/2021 | 135,274,257 |
| BCCR | bemv | 6.44 | 4/5/2022 | 46,795,175 |
| BCCR | bemv | 6.44 | 4/5/2022 | 70,192,762 |
| G | tptba | 8.23 | 18/4/2029 | 494,949,075 |
| ICE | bic3 | 10.50 | 3/11/2020 | 153,155,745 |
| ICE | bic3 | 10.50 | 3/11/2020 | 76,577,873 |
| ICE | bic3 | 10.50 | 3/11/2020 | 51,051,915 |
| ICE | bic3 | 10.50 | 3/11/2020 | 102,103,830 |
| ICE | bic3 | 10.50 | 3/11/2020 | 102,103,830 |
| LA NACION | bn14a | 8.46 | 21/3/2024 | 630,369,075 |
| LA NACION | bnb14 | 8.76 | 4/4/2025 | 327,562,314 |
| BCCR | bemv | 6.58 | 22/9/2021 | 69,569,618 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 252,047,975 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 252,047,975 |

| | | | | |
|------|-------|------|------------|---------------|
| BCCR | bem | 9.20 | 11/3/2020 | 506,164,245 |
| BCCR | bem | 9.11 | 11/9/2019 | 219,839,131 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 302,457,570 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 613,988,867 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 766,225,844 |
| BCCR | bem | 9.11 | 11/9/2019 | 83,318,027 |
| BCCR | bem | 9.20 | 4/9/2019 | 401,502,620 |
| BCCR | bem | 9.11 | 11/9/2019 | 189,423,032 |
| BCCR | bem | 9.11 | 11/9/2019 | 501,915,825 |
| BCCR | bem | 9.20 | 4/9/2019 | 261,980,460 |
| BCCR | bem | 9.20 | 4/9/2019 | 526,972,189 |
| BCCR | bem | 9.20 | 4/9/2019 | 589,205,095 |
| BCCR | bem | 9.20 | 4/9/2019 | 301,126,965 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 779,332,339 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 671,455,805 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 342,785,246 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 252,047,975 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 272,211,813 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 50,409,595 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 604,915,140 |
| BCCR | bem | 9.20 | 4/9/2019 | 792,967,675 |
| BCCR | bem | 9.11 | 11/9/2019 | 1,003,831,650 |
| BCCR | bem | 9.11 | 11/9/2019 | 1,003,831,650 |
| BCCR | bem | 9.20 | 11/3/2020 | 749,123,083 |
| BCCR | bem | 9.20 | 11/3/2020 | 747,807,056 |
| BCCR | bem | 9.20 | 11/3/2020 | 809,862,792 |
| BCCR | bem | 9.11 | 11/9/2019 | 803,065,320 |
| BCCR | bem | 9.20 | 4/9/2019 | 501,878,275 |
| BCCR | bem | 9.20 | 4/9/2019 | 200,751,310 |
| BCCR | bem | 9.20 | 11/3/2020 | 506,164,245 |
| BCCR | bem | 9.20 | 11/3/2020 | 506,164,245 |
| BCCR | bem | 9.11 | 11/9/2019 | 200,766,330 |
| G | tp | 9.43 | 24/6/2020 | 510,011,295 |
| G | tp | 9.43 | 24/6/2020 | 1,020,023 |
| BCCR | bem | 9.20 | 11/3/2020 | 275,353,349 |
| BCCR | bem | 9.48 | 10/3/2021 | 1,020,171,670 |
| BCCR | bem | 9.11 | 11/9/2019 | 803,065,320 |
| BCCR | bem | 9.20 | 11/3/2020 | 759,246,368 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 201,638,380 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 851,922,156 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 370,006,427 |
| BCCR | bem | 5.78 | 10/7/2019 | 499,897,120 |
| BCCR | bem | 9.66 | 9/3/2022 | 621,169,164 |
| BCCR | bem | 9.20 | 20/11/2019 | 346,818,014 |
| BCCR | bem | 9.20 | 11/3/2020 | 424,165,637 |
| BCCR | bem | 8.48 | 14/2/2024 | 763,280,000 |
| BCCR | bem | 9.20 | 4/9/2019 | 596,231,391 |
| BCCR | bem | 9.20 | 11/3/2020 | 607,397,094 |
| BCCR | bem | 9.11 | 11/9/2019 | 254,973,239 |
| BCCR | bem | 9.11 | 11/9/2019 | 250,957,913 |
| BCCR | bem | 9.34 | 9/9/2020 | 535,718,568 |
| G | tpras | 9.51 | 24/3/2027 | 1,942,547,860 |
| BCCR | bem | 6.10 | 3/7/2019 | 999,960,760 |
| BCCR | bem | 6.67 | 8/7/2020 | 992,285,590 |
| G | tpras | 8.79 | 24/3/2021 | 625,190,756 |
| BCCR | bem | 8.09 | 6/11/2019 | 1,021,041,544 |
| G | tpras | 9.21 | 22/3/2023 | 5,004,830,350 |

| | | | | |
|----------------|--------|------|------------|---------------|
| BCCR | bem | 8.09 | 6/11/2019 | 301,014,606 |
| BCCR | bem | 8.09 | 6/11/2019 | 301,014,606 |
| BCCR | bem | 8.09 | 6/11/2019 | 501,691,010 |
| BCCR | bem | 9.48 | 10/3/2021 | 612,103,002 |
| BCCR | bem | 8.49 | 29/4/2020 | 151,331,471 |
| BCCR | bem | 8.49 | 29/4/2020 | 151,331,471 |
| BCCR | bemv | 6.94 | 29/4/2020 | 1,497,502,665 |
| BCCR | bem | 8.49 | 29/4/2020 | 353,106,765 |
| BCR | CDP-CI | 7.59 | 7/10/2019 | 115,000,000 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 505,911,895 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 1,264,779,738 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 1,008,332,998 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 505,911,895 |
| G | tpras | 9.51 | 24/3/2027 | 240,875,935 |
| BPDC | CDP-CI | 8.00 | 19/7/2019 | 500,000,000 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 303,547,137 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 505,911,895 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 505,911,895 |
| G | tpras | 9.51 | 24/3/2027 | 121,409,241 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 108,909,309 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 181,948,727 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 519,853,505 |
| BCCR | bem | 9.66 | 9/3/2022 | 310,584,582 |
| BCCR | bem | 8.49 | 29/4/2020 | 302,662,941 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 232,921,836 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 311,912,103 |
| BCCR | bem | 9.75 | 7/9/2022 | 279,215,764 |
| BPDC | CDP-CI | 8.00 | 24/9/2019 | 300,000,000 |
| BCCR | bem | 9.66 | 9/3/2022 | 828,225,552 |
| BPDC | CDP-CI | 7.85 | 1/11/2019 | 2,000,000 |
| BPDC | CDP-CI | 7.85 | 1/11/2019 | 26,000,000 |
| BPDC | CDP-CI | 7.85 | 3/11/2019 | 26,000,000 |
| BPDC | CDP-CI | 7.85 | 3/11/2019 | 2,000,000 |
| BCCR | bem | 9.48 | 10/3/2021 | 408,068,668 |
| BPDC | CDP-CI | 7.90 | 3/11/2019 | 1,450,000,000 |
| BCCR | bem | 6.67 | 8/7/2020 | 198,457,118 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 27,319,242 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 221,589,410 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 303,547,137 |
| BCR | CDP-CI | 7.40 | 5/11/2019 | 535,000,000 |
| BCR | CDP-CI | 7.40 | 5/11/2019 | 230,500,000 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 54,638,485 |
| BPDC | 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 | 4/12/2019 | 242,461,087 |
| CAC-SERVIDORES | CDP-CI | 9.35 | 10/12/2019 | 465,912,493 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 505,911,895 |
| BCCR | bem | 9.48 | 10/3/2021 | 2,040,343,340 |
| CAC-SERVIDORES | CDP-CI | 9.35 | 18/12/2019 | 811,615,153 |
| CAC-COOCIQUE | CDP-CI | 9.65 | 19/12/2019 | 500,000,000 |
| CAC-SERVIDORES | CDP-CI | 9.35 | 2/12/2019 | 776,053,305 |
| BNCR | CDP-CI | 6.80 | 9/1/2020 | 5,500,000 |
| BCCR | bem | 8.63 | 28/4/2021 | 2,010,705,560 |
| BCCR | bem | 8.63 | 28/4/2021 | 2,010,705,560 |
| BCCR | bem | 8.48 | 14/2/2024 | 1,908,200,000 |
| BPDC | CDP-CI | 8.27 | 16/10/2019 | 1,300,000,000 |
| SCOTIABANK | CDP-CI | 8.20 | 16/9/2019 | 1,000,000,000 |

| | | | | |
|-------------------|--------|-------|------------|---------------|
| SCOTIABANK | CDP-CI | 8.60 | 16/12/2019 | 1,300,000,000 |
| BANCO PROMERICA | CDP-CI | 8.25 | 18/11/2019 | 1,300,000,000 |
| BANCO PROMERICA | CDP-CI | 8.00 | 16/9/2019 | 500,000,000 |
| BCR | CDP-CI | 7.91 | 16/8/2019 | 1,300,000,000 |
| BANCO PRIVAL S.A. | CDP-CI | 7.85 | 17/7/2019 | 1,300,000,000 |
| BPDC | CDP-CI | 7.95 | 25/1/2020 | 2,000,000 |
| BPDC | CDP-CI | 7.95 | 25/1/2020 | 33,000,000 |
| CAC-SERVIDORES | CDP-CI | 7.85 | 28/10/2019 | 521,090,057 |
| BPDC | CDP-CI | 8.29 | 30/1/2020 | 1,600,000,000 |
| CAC-ANDE1 | CDP-CI | 10.25 | 1/2/2020 | 697,982,951 |
| BCCR | bem | 8.48 | 14/2/2024 | 190,820,000 |
| BPDC | CDP-CI | 8.29 | 9/2/2020 | 1,700,000,000 |
| CAC-COOCIQUE | CDP-CI | 9.20 | 12/12/2019 | 700,000,000 |
| CAC-SERVIDORES | CDP-CI | 7.85 | 11/11/2019 | 616,106,667 |
| BCCR | bem | 9.20 | 11/3/2020 | 1,012,328,490 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 1,125,148,054 |
| SCOTIABANK | CDP-CI | 8.50 | 19/2/2020 | 950,000,000 |
| SCOTIABANK | CDP-CI | 8.50 | 19/2/2020 | 550,000,000 |
| BCR | cdp | 9.15 | 25/2/2020 | 504,189,480 |
| CAC-COOPENAE | CDP-CI | 9.25 | 28/2/2020 | 532,982,774 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 16,796,275 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 22,614,262 |
| BCCR | bem | 9.66 | 9/3/2022 | 1,382,826,087 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 883,750,959 |
| G | tp | 9.20 | 27/9/2023 | 283,733,438 |
| G | tp | 9.20 | 27/9/2023 | 723,668,559 |
| BCCR | bem | 8.63 | 28/4/2021 | 1,306,958,614 |
| BCCR | bem | 8.63 | 28/4/2021 | 502,676,390 |
| BCCR | bem | 8.63 | 28/4/2021 | 1,206,423,336 |
| BCCR | bem | 10.03 | 12/3/2025 | 952,037,541 |
| BCCR | bem | 9.66 | 9/3/2022 | 550,097,059 |
| BCCR | bem | 8.75 | 28/10/2020 | 1,485,357,324 |
| BCCR | bem | 9.75 | 7/9/2022 | 482,262,957 |
| BPDC | CDP-CI | 6.90 | 1/11/2019 | 12,000,000 |
| BCCR | bem | 8.63 | 28/4/2021 | 1,005,352,780 |
| BCR | cdp | 7.95 | 19/12/2019 | 704,127,592 |
| G | tp | 10.44 | 27/7/2022 | 310,359,534 |
| BCR | CDP-CI | 7.68 | 4/5/2020 | 40,000,000 |
| BPDC | CDP-CI | 8.10 | 30/4/2020 | 525,000,000 |
| G | tp | 10.44 | 27/7/2022 | 2,069,063,560 |
| BCR | CDP-CI | 7.08 | 6/12/2019 | 1,150,000 |
| G | tp | 10.35 | 19/6/2030 | 482,484,870 |
| CAC-COOCIQUE | CDP-CI | 8.25 | 8/12/2019 | 1,000,000,000 |
| BPDC | bpd04 | 10.35 | 9/5/2022 | 706,770,274 |
| G | tp | 10.35 | 19/6/2030 | 350,540,028 |
| G | tp | 10.35 | 19/6/2030 | 563,719,568 |
| BANCO PROMERICA | CDP-CI | 7.65 | 25/11/2019 | 500,000,000 |
| G | tp | 10.35 | 19/6/2030 | 113,236,245 |
| G | tp | 10.35 | 19/6/2030 | 878,319,396 |
| G | tp | 8.05 | 18/9/2024 | 937,209,334 |
| G | tp | 10.58 | 26/9/2029 | 5,552,213,205 |
| G | tp | 9.20 | 27/9/2023 | 494,309,125 |
| G | tp | 9.66 | 30/9/2026 | 491,800,000 |
| BPDC | CDP-CI | 8.15 | 20/6/2020 | 800,000,000 |
| BCCR | bem | 9.84 | 13/9/2023 | 605,629,333 |
| BCCR | bem | 9.75 | 7/9/2022 | 1,007,991,675 |
| G | tp | 9.66 | 30/9/2026 | 983,600,000 |

| | | | | |
|--|-----|------|-----------|--------------------------------|
| G | tp | 9.66 | 30/9/2026 | 9,836,000 |
| BCCR | DON | 2.45 | 1/7/2019 | 18,300,000,000 |
| Subtotal disponible para la venta colones | | | | <u>€134,645,211,807</u> |

Valores disponibles para la venta

Dólares

| | | | | |
|--|--------|------|------------|--------------------------------|
| PSFI | finpo | 2.80 | 30/6/2019 | 168,402,237 |
| ALDSF | ilm1\$ | 5.40 | 30/6/2019 | 91,484,575 |
| BCRSF | inm2\$ | 6.70 | 30/6/2019 | 68,052,960 |
| BCRSF | inm1\$ | 6.50 | 30/6/2019 | 381,428,190 |
| INSSF | insm\$ | 7.80 | 30/6/2019 | 132,045,798 |
| INSSF | insm\$ | 7.80 | 30/6/2019 | 55,019,088 |
| G | tp\$ | 4.80 | 27/5/2020 | 28,835,833 |
| ICE | bic5\$ | 7.00 | 12/12/2024 | 54,956,537 |
| SCOTIABANK | CDP-CI | 3.00 | 5/8/2019 | 14,418,000 |
| G | tp\$ | 5.50 | 26/5/2021 | 283,424,661 |
| G | tp\$ | 5.50 | 26/5/2021 | 170,054,797 |
| G | tp\$ | 5.50 | 26/5/2021 | 141,712,330 |
| G | tp\$ | 6.00 | 20/5/2024 | 139,860,160 |
| G | tp\$ | 6.00 | 20/5/2024 | 171,748,271 |
| G | tp\$ | 6.00 | 20/5/2024 | 116,923,094 |
| G | tp\$ | 6.00 | 20/5/2024 | 111,888,127 |
| G | tp\$ | 6.00 | 20/5/2024 | 158,881,141 |
| G | tp\$ | 6.00 | 26/5/2027 | 270,009,173 |
| G | tp\$ | 6.00 | 20/5/2024 | 279,720,319 |
| G | tp\$ | 5.10 | 26/11/2025 | 466,636,840 |
| G | tp\$ | 5.50 | 25/5/2022 | 335,720,246 |
| G | tp\$ | 5.50 | 25/5/2022 | 302,148,222 |
| G | tp\$ | 5.50 | 25/5/2022 | 33,572,025 |
| G | tp\$ | 5.50 | 10/11/2021 | 224,823,750 |
| G | tp\$ | 5.50 | 17/8/2022 | 419,131,260 |
| G | tp\$ | 5.50 | 17/8/2022 | 139,710,420 |
| BPDC | CDP-CI | 3.10 | 19/7/2019 | 2,883,600 |
| BPDC | cdp\$ | 4.60 | 18/10/2019 | 578,611,457 |
| BANCO PRIVAL S.A. | cdp\$ | 5.50 | 5/11/2019 | 579,799,143 |
| G | tp\$ | 9.20 | 26/8/2026 | 292,610,426 |
| G | tp\$ | 9.20 | 26/8/2026 | 485,526,150 |
| G | tp\$ | 9.20 | 26/8/2026 | 323,684,100 |
| G | tp\$ | 9.20 | 26/8/2026 | 323,684,100 |
| BCR | CDP-CI | 3.10 | 19/1/2020 | 288,360,000 |
| G | tp\$ | 9.20 | 21/2/2029 | 195,940,620 |
| G | tp\$ | 9.20 | 21/2/2029 | 35,269,312 |
| G | tp\$ | 9.20 | 21/2/2029 | 45,719,478 |
| G | tp\$ | 9.20 | 21/2/2029 | 124,748,861 |
| G | tp\$ | 9.20 | 21/2/2029 | 113,645,560 |
| G | tp\$ | 6.40 | 21/11/2029 | 1,324,828,952 |
| G | tp\$ | 6.00 | 26/5/2027 | 164,165,574 |
| G | tp\$ | 6.00 | 26/5/2027 | 375,852,767 |
| G | tp\$ | 6.00 | 26/5/2027 | 2,700,093 |
| G | tp\$ | 6.70 | 22/11/2030 | 228,568,554 |
| BCR | CDP-CI | 0.20 | 1/7/2019 | 576,720,000 |
| BCR | CDP-CI | 0.20 | 1/7/2019 | 2,595,240,000 |
| Subtotal disponible para la venta dólares | | | | <u>€13,419,166,799</u> |
| Total colones y dólares | | | | <u>€148,064,378,606</u> |

10.3 CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de crédito al 30 de junio 2020, diciembre 2019 y junio 2019 se compone como sigue:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Créditos vigentes | ¢351,979,567,461 | ¢327,298,617,332 | ¢312,634,233,650 |
| Créditos vencidos | 21,758,312,417 | 33,937,725,121 | 34,217,286,321 |
| Créditos en cobro judicial | <u>3,253,083,077</u> | <u>3,438,563,096</u> | <u>3,504,098,768</u> |
| Subtotal | <u>¢376,990,962,955</u> | <u>¢364,674,905,549</u> | <u>¢350,355,618,739</u> |
| (Ingresos diferidos cartera de crédito) | (5,515,220,860) | (4,742,711,993) | (4,657,437,327) |
| Productos por cobrar sobre créditos | 3,036,931,769 | 4,045,476,381 | 3,717,996,222 |
| Estimación por deterioro e incobrabilidad | <u>(20,487,600,229)</u> | <u>(17,250,647,885)</u> | <u>(15,580,843,842)</u> |
| Total | <u>¢354,025,073,635</u> | <u>¢346,727,022,053</u> | <u>¢333,835,333,792</u> |

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 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, ascienden a ¢3,036,931,769, ¢4,045,476,381 y ¢3,717,996,222 respectivamente.

El movimiento de estimación de la cartera de crédito en el período se detalla en la Nota 5.2.

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

| Junio 2020 | Principal | Producto x cobrar | Estimación |
|----------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Grupo 1 | | | |
| A1 | ¢13,393,542,414 | ¢50,109,611 | ¢80,244,211 |
| A2 | 637,615,321 | 1,257,870 | 3,194,366 |
| B2 | 113,885,487 | 475,788 | 581,506 |
| E | 201,255,486 | 5,496,527 | 18,750,065 |
| E1 | 367,862,253 | 335,468 | 12,140,402 |
| E3 | 220,162,749 | 15,556,198 | 62,260,423 |
| Total Grupo 1 | <u>14,934,323,710</u> | <u>73,231,462</u> | <u>177,170,973</u> |
| Grupo 2 | | | |
| 1 | 3,414,008,126 | 16,316,134 | 8,600,811 |
| 2 | 106,577,595 | 1,846,294 | 2,393,107 |
| 3 | 309,118,317 | 6,767,391 | 13,657,895 |
| 4 | 8,367,879 | 379,877 | 2,123,085 |
| 5 | 88,801,175 | 4,336,044 | 4,252,484 |
| 6 | 77,223,203 | 4,936,858 | 19,386,946 |
| A1 | 318,636,718,503 | 1,987,993,926 | 2,167,297,377 |
| A2 | 17,370,719,063 | 100,937,321 | 109,600,016 |
| B1 | 4,208,209,814 | 138,951,702 | 171,658,777 |
| B2 | 1,590,537,422 | 43,974,024 | 121,215,277 |
| C1 | 2,302,932,648 | 110,595,197 | 429,875,637 |
| C2 | 1,039,273,508 | 48,878,636 | 330,763,155 |
| D | 1,540,911,049 | 89,103,904 | 816,131,571 |
| E | 1,196,038,558 | 97,085,643 | 715,679,134 |
| E1 | 5,985,294,297 | 33,943,714 | 687,909,722 |

| | | | |
|----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| E2 | 563,777,748 | 11,721,892 | 87,457,495 |
| E3 | 3,618,130,340 | 265,931,749 | 1,156,390,688 |
| Total Grupo 2 | 362,056,639,245 | 2,963,700,307 | 6,844,393,176 |
| Total Cartera | 376,990,962,955 | 3,036,931,769 | 7,021,564,149 |

| Diciembre 2019 | Principal | Producto x Cobrar | Estimación |
|----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Grupo 1 | | | |
| 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 |
| Total Grupo 1 | ¢13.534.542.593 | ¢134.936.225 | ¢171.603.209 |
| Grupo 2 | | | |
| 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 |
| Total Grupo 2 | ¢351.140.362.956 | ¢3.910.540.156 | ¢7.654.498.102 |
| Total Cartera | ¢364,674,905,549 | ¢4,045,476,381 | ¢7,826,101,311 |

| Junio 2019 | Principal | Producto x cobrar | Estimación |
|----------------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| Grupo 1 | | | |
| A1 | 12,008,909,222 | 84,287,600 | 69,302,666 |
| A2 | 497,878,269 | 128,208 | 2,490,032 |
| C1 | 289,336,987 | 6,331,253 | 1,478,341 |
| C2 | 110,648,424 | 592,584 | 565,905 |
| D | 155,197,842 | 2,500,756 | 788,493 |
| E1 | 396,327,240 | 3,173,411 | 11,322,212 |
| E2 | 123,405,458 | 2,822,900 | 631,142 |
| E3 | 326,699,611 | 19,996,934 | 83,054,150 |
| Total Grupo 1 | ¢13,908,403,053 | ¢119,833,645 | ¢169,632,941 |
| Grupo 2 | | | |

| | | | |
|----------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| 1 | 4,041,626,587 | 44,187,442 | 10,239,535 |
| 2 | 166,976,627 | 4,844,313 | 3,752,802 |
| 3 | 140,602,998 | 4,301,207 | 3,341,759 |
| 4 | 114,915,667 | 6,028,662 | 22,333,112 |
| 5 | 47,765,430 | 3,326,987 | 9,033,155 |
| 6 | 166,861,313 | 12,339,374 | 29,094,949 |
| A1 | 269,677,033,703 | 2,180,015,388 | 1,946,529,932 |
| A2 | 6,152,549,933 | 72,735,773 | 37,308,596 |
| B1 | 4,850,331,047 | 173,249,359 | 192,884,596 |
| B2 | 1,317,687,476 | 41,208,532 | 92,222,050 |
| C1 | 2,270,424,740 | 114,668,071 | 425,765,465 |
| C2 | 761,968,912 | 35,607,014 | 187,965,696 |
| D | 1,311,241,094 | 72,908,384 | 524,597,979 |
| E | 825,608,336 | 70,023,797 | 473,551,567 |
| E1 | 37,463,955,020 | 373,855,833 | 6,094,385,936 |
| E2 | 2,948,224,342 | 97,115,469 | 841,729,412 |
| E3 | 4,189,442,463 | 291,746,972 | 1,455,369,472 |
| Total Grupo 2 | <u>€336.447.215.686</u> | <u>€3.598.162.577</u> | <u>€12.350.106.014</u> |
| Total Cartera | <u>€350.355.618.739</u> | <u>€3.717.996.222</u> | <u>€12.519.738.955</u> |

10.4 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 30 junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019 se detallan así:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|--|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cuentas por cobrar | | | |
| Comisiones por cobrar | €33,848,433 | €122,437,256 | €165,309,872 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 78,995,204 | 141,669,928 | 125,879,504 |
| Cuentas por cobrar por tarjetas crédito | 0 | 0 | 573,078,719 |
| Gastos por recuperar | 98,126,055 | 64,086,830 | 52,716,436 |
| Otras partidas por cobrar | 60,225,457 | 39,952,252 | 151,190,839 |
| Estimación para incobrables | <u>(183,640,875)</u> | <u>(185,329,223)</u> | <u>(275,432,973)</u> |
| Total | <u>€87,554,274</u> | <u>€182,817,043</u> | <u>€792,742,397</u> |

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

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUL-2019 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Saldo al inicio del período | €185,329,223 | €150,776,134 | €150,776,134 |
| Gasto del período | 225,762,988 | 499,186,996 | 390,192,419 |
| Disminución en el período | (203,922,464) | (462,088,142) | (263,729,833) |
| Traslado a reserva real incobrable | (23,888,347) | | (1,805,746) |
| Otros | <u>359,475</u> | <u>(2,545,765)</u> | <u>0</u> |
| Saldo al final del período | <u>€183,640,875</u> | <u>€185,329,223</u> | <u>€ 275,432,973</u> |

10.5 BIENES REALIZABLES

Al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, los bienes realizables corresponden a:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|---|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Bienes adquiridos en recuperación de créditos | 5,038,164,756 | ¢5,317,419,957 | ¢ 5,041,205,557 |
| Otros bienes adquiridos para la venta | 179,842,934 | 207,388,561 | 206,114,531 |
| Estimación para bienes realizables | <u>(3,305,426,351)</u> | <u>(3,393,732,456)</u> | <u>(2,995,086,407)</u> |
| Total de bienes realizables | <u>¢ 1,912,581,338</u> | <u>¢2,131,076,062</u> | <u>¢ 2,252,233,682</u> |

Movimiento de la Estimación en el Año -

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Saldo al inicio del período | 3,393,732,456 | ¢2,621,130,871 | ¢2,621,130,871 |
| Más: aumento contra gastos | 690,092,036 | 1,990,837,265 | 985,857,994 |
| Menos: disminución de estimación contra ingresos | (778,398,141) | (1,219,265,859) | (612,932,637) |
| Más: Otros | <u>0</u> | <u>1,030,179</u> | <u>1,030,178</u> |
| Saldo al final del período | <u>¢3,305,426,351</u> | <u>¢3,393,732,456</u> | <u>¢2,995,086,407</u> |

Movimiento de Bienes Realizables en Recuperación Créditos en el Año -

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|--|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Saldo al inicio del período | ¢ 5,317,419,957 | ¢4,471,153,003 | 4,471,153,003 |
| Más: activos recibidos (créditos cancelados) | 888,904,440 | 2,828,961,724 | 1,569,014,939 |
| Menos, activos vendidos | <u>(1,168,159,642)</u> | <u>(1,992,694,770)</u> | <u>(998,962,385)</u> |
| Saldo al final del período | <u>¢ 5,038,164,756</u> | <u>¢5,317,419,957</u> | <u>¢5,041,205,557</u> |

10.6 PARTICIPACIÓN EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS

La participación en el capital de otras empresas al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019 se detalla como sigue:

| | Junio 2020 | % | Diciembre 2019 | % | Junio 2019 | % |
|---|------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| Aportaciones COST, S,A, | ¢104,874,000 | 24,59% | ¢104,874,000 | 24.60% | ¢160,958,900 | 24.60% |
| Comercial Cooseguros, S,A, | 9,870,000 | 21% | 9,870,000 | 21% | 9,870,000 | 21% |
| Inmobiliaria Alianza, S.A | 0 | | | | 5 | 100% |
| Consortio Cooperativo | | | | | | |
| Alianza Comercial, R,L | 0 | 0% | 170,111,398 | 99,86% | 135,967,611 | 99.86% |
| Grupo Empresarial, R,L, | 338,943,378 | 16,84% | 338,943,378 | 16.84% | 303,612,698 | 17.29% |
| Servicios Corporativos | | | | | | |
| Alianza, S,A, | 46,552,699 | 100% | 38,720,773 | 100% | 23,065,956 | 100% |
| Centro Comercial Alianza, S.A. | 354,975,116 | 100% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| SCL Sociedad Cooperativa de Liquidez, R,L | <u>550,500,000</u> | <u>19,50%</u> | <u>550,500,000</u> | <u>19,50%</u> | <u>550,000,000</u> | <u>19.76%</u> |
| Total | <u>¢1,405,715,193</u> | | <u>¢1,213,019,549</u> | | <u>¢1,183,475,170</u> | |

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

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Saldo al inicio del período | ¢1,213,019,549 | ¢1,134,127,324 | 1,134,127,324 |
| Más: aumento del período | 350,000,000 | 500,000 | 56,084,900 |
| Más: Aplicación método participación | 14,302,048 | 98,596,081 | 13,466,797 |
| Menos: Aplicación método participación | (18,202,922) | (20,203,856) | (20,203,856) |
| Devolución aporte subsidiaria | (155,652,304) | 0 | 0 |
| Otros | <u>2,248,821</u> | <u>0</u> | <u>5</u> |
| Saldo al final del período | <u>¢1,405,715,193</u> | <u>¢1,213,019,549</u> | <u>¢1,183,475,170</u> |

10.7 PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO

El detalle de la cuenta propiedades, mobiliario y equipo al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, es el siguiente:

| Junio 2020 | Costo y Revaluación | Depreciación Acumulada | Valor en Libros |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Terrenos | ¢ 3,679,447,031 | | ¢3,679,447,031 |
| Edificaciones | 3,089,076,212 | ¢ 81,730,550 | 3,007,345,662 |
| Equipos y mobiliario | 2,500,451,395 | 1,141,156,723 | 1,359,294,672 |
| Equipo de cómputo | 1,470,177,002 | 1,110,086,411 | 360,090,591 |
| Vehículos | 221,382,909 | 70,343,608 | 151,039,302 |
| Activos por derecho de Uso | <u>963,806,367</u> | <u>290,892,960</u> | <u>672,913,406</u> |
| Total | <u>¢11,924,340,916</u> | <u>¢2,694,210,252</u> | <u>¢9,230,130,664</u> |

| Diciembre 2019 | Costo y Revaluación | Depreciación Acumulada | Valor en Libros |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Terrenos | ¢ 3,657,837,422 | | ¢3,657,837,422 |
| 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 | 204,307,046 | 71,040,581 | 133,266,465 |
| Bienes en arrendamiento Financiero | <u>79,174,205</u> | <u>26,767,477</u> | <u>52,406,727</u> |
| Total | <u>¢10,843,904,393</u> | <u>¢2,273,990,055</u> | <u>¢8,569,914,337</u> |

| Junio 2019 | Costo y Revaluación | Depreciación Acumulada | Valor en Libros |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Terrenos | 3,612,169,588 | 0 | 3,612,169,588 |
| Edificaciones | 2,901,598,612 | 21,184,202 | 2,880,414,410 |
| Equipos y mobiliario | 2,340,845,405 | 1,013,200,524 | 1,327,644,881 |
| Equipo de cómputo | 1,393,181,032 | 1,006,092,616 | 387,088,416 |
| Vehículos | 204,307,046 | 60,825,300 | 143,481,746 |
| Bienes en arrendamiento Financiero | <u>76,377,875</u> | <u>22,913,213</u> | <u>53,464,663</u> |
| Total | <u>¢10,528,479,558</u> | <u>¢2,124,215,854</u> | <u>¢8,404,263,704</u> |

| Detalle de Movimientos de la Propiedad, Mobiliario y Equipo de Uso Grupo Financiero Alianza Junio del 2020 | | | | | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------|
| | Terreno | Edificio | Vehículos | Vehículos Arrend, Financiero | Mobiliario y Equipo | Equipo de Cómputo | Activos por Derecho de Uso | Total |
| Costo al inicio del año | €3,657,837,422 | €2,966,025,777 | €204,307,046 | €79,174,205 | €2,418,273,864 | €1,518,286,079 | 0 | €10,843,904,393 |
| Compra de Activos | 0 | 123,050,435 | 10,348,641 | 0 | 119,892,096 | 3,664,315 | 0 | 256,955,487 |
| Adiciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Retiros | 0 | 0 | 0 | 0 | (38,068,025) | (51,773,393) | 0 | (89,841,418) |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 353,460 | 0 | 0 | 353,460 |
| Venta de Activos | 0 | 0 | (56,610,428) | (15,836,555) | 0 | 0 | 0 | (72,446,983) |
| Derechos de Uso Edificios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 963,806,367 | 963,806,367 |
| Traslado de Vehículos | 0 | 0 | 63,337,649 | (63,337,649) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Traslado de Inmuebles | 21,609,609 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21,609,609 |
| Al final del período | 3,679,447,031 | 3,089,076,212 | 221,382,909 | 0 | 2,500,451,395 | 1,470,177,002 | 963,806,367 | 11,924,340,916 |
| Depreciación Acumulada | | | | | | | | |
| Al Inicio del año | 0 | 51,088,604 | 71,040,582 | 26,767,478 | 1,063,293,022 | 1,061,800,371 | 0 | 2,273,990,057 |
| Gasto del año | 0 | 30,641,946 | 9,075,211 | 2,284,309 | 100,516,418 | 99,310,223 | 290,892,960 | 532,721,067 |
| Retiros por Ventas | 0 | 0 | (33,336,058) | (5,487,914) | 0 | 0 | 0 | (38,823,972) |
| Retiros por Liquidaciones | 0 | 0 | 0 | 0 | (22,652,717) | (51,024,183) | 0 | (73,676,900) |
| Traslados | 0 | 0 | 23,563,873 | (23,563,873) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Al Final de período | 0 | 81,730,550 | 70,343,608 | 0 | 1,141,156,723 | 1,110,086,411 | 290,892,960 | 2,694,210,252 |
| Saldo final neto | €3,679,447,031 | €3,007,345,662 | €151,039,301 | €0 | €1,359,294,672 | €360,090,591 | €672,913,406 | €9,230,130,664 |

| Detalle de Movimientos de la Propiedad, Mobiliario y Equipo de Uso Grupo Financiero Alianza Diciembre del 2019 | | | | | | | |
|--|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| | Terreno | Edificio | Vehículos | Vehículos Arrend, Financiero | Mobiliario y Equipo | Equipo de Cómputo | Total |
| Costo al inicio del año | ¢ 3,373,959,564 | ¢ 3,697,987,865 | ¢228,032,548 | ¢76,377,875 | ¢2,240,632,786 | ¢1,405,839,314 | ¢11,022,829,952 |
| Compra de activos | 3,689,843,265 | | 31,213,698 | | 314,506,729 | 205,922,222 | 4,241,485,914 |
| Adiciones | | | | 2,796,330 | | | 2,796,330 |
| Retiros | | | | | (97,085,196) | (92,378,216) | (189,463,412) |
| Corrección errores de inclusión | | | | | (1,007,792) | (390,970) | (1,398,762) |
| Venta Edificios Inmobiliaria a Coopealianza | | (3,468,602,343) | | | | | (3,468,602,343) |
| Venta de activos | (3,405,965,407) | | (54,939,200) | | (38,772,664) | (706,271) | (3,500,383,542) |
| Compra Edificios Coopealianza a Inmobiliaria Alianza | | 2,736,640,255 | | | | | 2,736,640,255 |
| Otros | | | | | | | |
| Al final del período | <u>3,657,837,422</u> | <u>2,966,025,777</u> | <u>204,307,046</u> | <u>79,174,205</u> | <u>2,418,273,864</u> | <u>1,518,256,079</u> | <u>10,843,904,392</u> |
| Depreciación acumulada | | | | | | | |
| Al inicio del año | | 841,520,136 | 73,843,929 | 19,094,344 | 970,598,309 | 932,657,539 | 2,837,714,257 |
| Gasto del año | | 78,635,328 | 20,938,033 | 7,673,134 | 188,406,932 | 219,659,944 | 515,313,371 |
| Retiros por ventas | | | (23,741,380) | | (17,821,667) | (247,125) | (41,810,172) |
| Retiros por liquidaciones | | | | | (77,861,226) | (90,243,949) | (168,105,175) |
| Venta a Coopealianza, R,L, | | (869,066,861) | | | | | (869,066,861) |
| Corrección errores de inclusión | | | | | (29,327) | (26,038) | (55,365) |
| Al final de período | | <u>51,088,603</u> | <u>71,040,582</u> | <u>26,767,478</u> | <u>1,063,293,021</u> | <u>1,061,800,371</u> | <u>2,273,990,055</u> |
| Saldo final neto | <u>¢ 3,657,837,422</u> | <u>¢ 2,914,937,174</u> | <u>¢133,266,464</u> | <u>¢52,406,727</u> | <u>¢1,354,980,843</u> | <u>¢ 456,455,708</u> | <u>¢ 8,569,914,337</u> |

| Detalle de Movimientos de la Propiedad, Mobiliario y Equipo de Uso Grupo Financiero Alianza Junio del 2019 | | | | | | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| | Terreno | Edificio | Vehículos | Vehículos Arrend, Financiero | Mobiliario y Equipo | Equipo de Cómputo | Total |
| Costo al inicio del año | 3,373,959,564 | 3,697,987,865 | 228,032,548 | 76,377,875 | 2,240,632,786 | 1,405,839,314 | 11,022,829,952 |
| Compra de activos | 143,255,306 | 0 | 31,213,698 | | 170,512,505 | 25,946,235 | 370,927,744 |
| Adiciones | 94,954,718 | | | | | - | 94,954,718 |
| Retiros | | | | | (46,947,944) | (38,213,547) | (85,161,491) |
| Corrección errores de inclusión | | | | | (1,007,792) | (390,970) | (1,398,762) |
| Venta Edificios Inmobiliaria a Coopealianza | | (3,468,602,343) | | | | | (3,468,602,343) |
| Venta de activos | | | (54,939,200) | | (22,344,150) | | (77,283,350) |
| Compra Edificios Coopealianza a Inmob. Alianza | | 2,672,213,090 | | | | | 2,672,213,090 |
| Al final del período | <u>3,612,169,588</u> | <u>2,901,598,612</u> | <u>204,307,046</u> | <u>76,377,875</u> | <u>2,340,845,405</u> | <u>1,393,181,032</u> | <u>10,528,479,558</u> |
| Depreciación acumulada | | | | | | | |
| Al inicio del año | | 841,520,136 | 73,843,929 | 19,094,344 | 970,598,309 | 932,657,539 | 2,837,714,257 |
| Gasto del año | | 48,730,926 | 10,722,752 | 3,818,869 | 91,499,323 | 110,742,057 | 265,513,927 |
| Retiros por ventas | | | (23,741,380) | | (8,321,286) | | (32,062,666) |
| Retiros por liquidaciones | | | | | (40,546,496) | (37,280,942) | (77,827,438) |
| Venta a Coopealianza, R.L. | | (869,066,861) | | | | | (869,066,861) |
| Corrección errores de inclusión | | | | | (29,327) | (26,038) | (55,365) |
| Al final de período | | <u>21,184,202</u> | <u>60,825,301</u> | <u>22,913,213</u> | <u>1,013,200,523</u> | <u>1,006,092,615</u> | <u>2,124,215,853</u> |
| Saldo final neto | <u>3,612,169,588</u> | <u>2,880,414,410</u> | <u>143,481,745</u> | <u>53,464,662</u> | <u>1,327,644,882</u> | <u>387,088,417</u> | <u>8,404,263,704</u> |

10.8 OTROS ACTIVOS

Al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019 los otros activos se componen de:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Gastos pagados por anticipado | 403,748,340 | ¢148,362,288 | ¢304,588,638 |
| Mejoras a propiedades en arrendamiento | 1,192,572,621 | 1,166,271,343 | 1,093,567,773 |
| Amortización de mejoras a propiedades arrendadas (1) | (600,516,219) | (471,090,707) | (367,727,077) |
| Bienes diversos | 864,995,547 | 913,109,749 | 551,499,293 |
| Operaciones pendientes de imputación | 1,007,980,329 | 1,872,614,775 | 499,780,453 |
| Valor origen software | 1,285,557,402 | 920,827,132 | 925,761,913 |
| Amortización acumulada <i>software</i> (2) | (476,483,906) | (412,183,413) | (342,517,308) |
| Valor origen otros bienes intangibles | 596,670,616 | 550,036,148 | 746,052,523 |
| Amortización acumulada otros bienes intangibles (3) | (162,847,234) | (233,685,556) | (268,347,366) |
| Otros activos restringidos | <u>30,413,262</u> | <u>33,416,031</u> | <u>44,401,405</u> |
| Total | <u>¢4,142,090,758</u> | <u>¢4,487,677,790</u> | <u>¢3,187,060,247</u> |

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

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Saldo al inicio del período | ¢471,090,707 | ¢247,529,191 | ¢247,529,191 |
| Salidas por exclusiones | (40,205,045) | (31,585,300) | 0 |
| Aumento contra gastos | <u>169,630,557</u> | <u>255,146,815</u> | <u>120,197,886</u> |
| Saldo al final del período | <u>¢600,516,219</u> | <u>¢471,090,707</u> | <u>¢367,727,077</u> |

- (2) El movimiento de la amortización acumulada del software se detalla así:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Saldo al inicio del período | ¢412,183,413 | ¢257,531,678 | 257,531,678 |
| Salidas por exclusiones | (68,640,477) | (35,263,372) | (9,431,814) |
| Aumento contra gastos | <u>132,940,970</u> | <u>189,915,107</u> | <u>94,417,444</u> |
| Saldo al final del período | <u>¢476,483,906</u> | <u>¢412,183,413</u> | <u>¢342,517,308</u> |

- (3) El movimiento de la amortización acumulada de licencias se detalla así:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Saldo al inicio del período | ¢ 233,685,556 | ¢208,093,614 | ¢ 208,093,614 |
| Aumento contra gastos | 266,306,632 | 590,075,437 | 290,802,821 |
| Salidas por exclusiones | <u>(337,144,953)</u> | <u>(564,483,495)</u> | <u>(230,549,068)</u> |
| Saldo al final del período | <u>¢ 162,847,234</u> | <u>¢233,685,556</u> | <u>¢ 268,347,366</u> |

10.9 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, las obligaciones con el público se detallan a continuación:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Depósitos de ahorro a la vista: | | | |
| Corriente colones | ¢20,254,405,886 | ¢ 18,248,587,357 | ¢15,229,405,009 |
| Corriente dólares | 4,291,351,250 | 3,936,307,629 | 3,753,958,459 |
| Salarios | 1,957,845,205 | 2,069,470,676 | 1,538,615,951 |
| Infantil | 231,544,327 | 196,482,496 | 174,407,178 |
| Pensiones | 460,716,719 | 511,279,848 | 529,240,688 |
| Ahorro corporativo colones | 989,163,647 | 935,921,656 | 731,372,088 |
| Ahorro corporativo dólares | 43,076,599 | 13,249,177 | 11,322,213 |
| Juvenil dólares | 1,302,163 | 916,961 | 480,068 |
| Captaciones a plazo vencidas | 3,806,734,787 | 3,630,754,967 | 2,869,131,073 |
| Ahorro alianza superior colones | 2,580,373,536 | 2,464,113,122 | 1,556,592,227 |
| Ahorro alianza superior dólares | 180,771,206 | 132,270,269 | 131,838,953 |
| Ahorro vacacional | 172,987,105 | 155,949,349 | 154,857,523 |
| Ahorro estudiantil | 140,312,956 | 274,073,164 | 142,678,755 |
| Depósitos dietas directivos | 16,534,641 | 16,742,202 | 15,736,206 |
| Ahorro pago pólizas | 168,716 | 168,716 | 168,716 |
| | <u>¢35,127,288,743</u> | <u>¢32,586,287,589</u> | <u>¢26,839,805,107</u> |
| Otras obligaciones a la vista con el público: | | | |
| Otras obligaciones a la vista colones | 10,431,554 | 5,982,418 | 6,761,515 |
| Otras obligaciones a la vista dólares | 7,313,364 | 7,708,649 | 9,775,565 |
| | <u>¢17,744,919</u> | <u>¢13,691,067</u> | <u>¢16,537,080</u> |
| Depósitos de ahorro a plazo: | | | |
| Colones | | | |
| Certificados a plazo | 374,098,197,153 | 351,187,571,703 | 335,440,454,777 |
| Ahorros a plazo | 3,001,409,321 | 3,377,107,270 | 4,241,419,952 |
| Cargos por pagar | 10,288,968,855 | 8,001,331,392 | 6,080,764,411 |
| | <u>¢387,388,575,329</u> | <u>¢362,566,010,365</u> | <u>¢345,762,639,140</u> |
| Dólares | | | |
| Certificados a plazo | 11,261,869,094 | 9,655,377,269 | 7,916,088,554 |
| Ahorros a plazo | 94,733,353 | 60,453,546 | 112,638,151 |
| Cargos por pagar | 55,608,639 | 44,151,567 | 34,794,608 |
| | <u>¢11,412,211,086</u> | <u>¢9,759,982,382</u> | <u>¢8,063,521,313</u> |
| Total | <u>¢433,945,820,078</u> | <u>¢404,925,971,403</u> | <u>¢380,682,502,641</u> |

Las tasas de interés por obligaciones con el público a junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019 se detallan a continuación:

| | JUN-2020 | | DIC-2019 | | JUN-2019 | |
|--|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | Mínima | Máxima | Mínima | Máxima | Mínima | Máxima |
| Ahorros vista colones | 0.00% | 1.25% | 0,00% | 1,25% | 0,00% | 1.25% |
| Ahorros vista dólares | 0.00% | 0.50% | 0,00% | 0,50% | 0,00% | 0.50% |
| Ahorros a plazo | | | | | | |
| | Colones | Dólares | Colones | Dólares | Colones | Dólares |
| Ahorro navideño | 4.00% | 2.65% | 6,75% | 2,65% | 7,25% | 2.65% |
| Ahorro para inversión | 6.85% | 3.25% | 8,55% | 3,25% | 9,00% | 3.25% |
| Certificados ahorro a plazo fijo tradicional | | | | | | |
| | Colones | Dólares | Colones | Dólares | Colones | Dólares |
| Un mes | 2.85% | 0.50% | 3,55% | 0,50% | 4,00% | 0.50% |
| Dos meses | 3.25% | 0.70% | 4,25% | 0,70% | 4,75% | 0.70% |
| Tres meses | 3.75% | 1.10% | 5,00% | 1,10% | 5,75% | 1.10% |
| Cuatro meses | 4.10% | 1.50% | 5,40% | 1,50% | 6,00% | 1.50% |
| Cinco meses | 4.35% | 1.85% | 5,85% | 1,85% | 6,25% | 1.85% |
| Seis meses | 4.85% | 2.50% | 6,50% | 2,50% | 7,00% | 2.50% |
| Siete meses | 5.00% | 2.60% | 6,60% | 2,60% | 7,25% | 2.60% |
| Ocho meses | 5.20% | 2.65% | 6,90% | 2,65% | 7,50% | 2.65% |
| Nueve meses | 5.50% | 2.95% | 7,25% | 2,95% | 7,75% | 2.95% |
| Diez meses | 5.75% | 3.00% | 7,50% | 3,00% | 8,00% | 3,00% |
| Once meses | 6.25% | 3.05% | 7,75% | 3,05% | 8,25% | 3.05% |
| Doce meses | 6.85% | 3.25% | 8,55% | 3,25% | 9,00% | 3.25% |
| Veinticuatro meses | 7.35% | 3.95% | 9,40% | 3,95% | 9,75% | 3.95% |
| Treinta y seis meses | 7.60% | 4.10% | 9,75% | 4,10% | 10,00% | 4.10% |
| Cuarenta y ocho meses | 8.00% | 4.45% | 9,95% | 4,45% | 10,25% | 4.45% |
| Sesenta meses | 8.25% | 4.65% | 10,25% | 4,65% | 10,50% | 4.65% |
| Certificados ahorro a plazo fijo desmaterializado | | | | | | |
| | Colones | Dólares | Colones | Dólares | Colones | Dólares |
| Un mes | 3.10% | 0.65% | 3,80% | 0,65% | 4,25% | 0.65% |
| Dos meses | 3.50% | 0.85% | 4,50% | 0,85% | 5,00% | 0.85% |
| Tres meses | 4.00% | 1.25% | 5,25% | 1,25% | 6,00% | 1.25% |
| Cuatro meses | 4.35% | 1.65% | 5,65% | 1,65% | 6,25% | 1.65% |
| Cinco meses | 4.60% | 2.00% | 6,10% | 2,00% | 6,50% | 2.00% |
| Seis meses | 5.10% | 2.65% | 6,75% | 2,65% | 7,25% | 2.65% |
| Siete meses | 5.25% | 2.75% | 6,85% | 2,75% | 7,50% | 2.75% |
| Ocho meses | 5.45% | 2.80% | 7,15% | 2,80% | 7,75% | 2.80% |
| Nueve meses | 5.75% | 3.10% | 7,50% | 3,10% | 8,00% | 3.10% |
| Diez meses | 6.00% | 3.15% | 7,75% | 3,15% | 8,25% | 3.15% |
| Once meses | 6.50% | 3.20% | 8,00% | 3,20% | 8,50% | 3.20% |
| Doce meses | 7.10% | 3.40% | 8,80% | 3,40% | 9,25% | 3.40% |
| Veinticuatro meses | 7.60% | 4.10% | 9,65% | 4,10% | 10,00% | 4.10% |
| Treinta y seis meses | 7.85% | 4.25% | 10,00% | 4,25% | 10,25% | 4.25% |
| Cuarenta y ocho meses | 8.25% | 4.60% | 10,20% | 4,60% | 10,50% | 4.60% |
| Sesenta meses | 8.50% | 4.80% | 10,50% | 4,80% | 10,75% | 4.80% |

**Certificados ahorro a plazo
fijo electrónico**

| | | | | | | |
|-----------------------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|
| Quince días | 0.00% | 0,30% | 3,25% | 0,30% | 3,25% | 0.30% |
| Un mes | 3.10% | 0.65% | 3,80% | 0,65% | 4,25% | 0.65% |
| Dos meses | 3.50% | 0.85% | 4,50% | 0,85% | 5,00% | 0.85% |
| Tres meses | 4.00% | 1.25% | 5,25% | 1,25% | 6,00% | 1.25% |
| Cuatro meses | 4.35% | 1.65% | 5,65% | 1,65% | 6,25% | 1.65% |
| Cinco meses | 4.60% | 2.00% | 6,10% | 2,00% | 6,50% | 2.00% |
| Seis meses | 5.10% | 2.65% | 6,75% | 2,65% | 7,25% | 2.65% |
| Siete meses | 5.25% | 2.75% | 6,85% | 2,75% | 7,50% | 2.75% |
| Ocho meses | 5.45% | 2.80% | 7,15% | 2,80% | 7,75% | 2.80% |
| Nueve meses | 5.75% | 3.10% | 7,50% | 3,10% | 8,00% | 3.10% |
| Diez meses | 6.00% | 3.15% | 7,75% | 3,15% | 8,25% | 3.15% |
| Once meses | 6.50% | 3.20% | 8,00% | 3,20% | 8,50% | 3.20% |
| Doce meses | 7.10% | 3.40% | 8,80% | 3,40% | 9,25% | 3.40% |
| Veinticuatro meses | 7.60% | 4.10% | 9,65% | 4,10% | 10,00% | 4.10% |
| Treinta y seis meses | 7.85% | 4.25% | 10,00% | 4,25% | 10,25% | 4.25% |
| Cuarenta y ocho meses | 8.25% | 4.60% | 10,20% | 4,60% | 10,50% | 4.60% |
| Sesenta meses | 8.50% | 4.80% | 10,50% | 4,80% | 10,75% | 4.80% |

10.10 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

Al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, las otras obligaciones financieras se componen de:

| | JUN-2020 | DIC- 019 | JUN-2019 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Obligaciones con entidades financieras del país | | | |
| Banco Popular y de Desarrollo Comunal | ¢6,729,876,491 | ¢ 9,727,583,381 | ¢10,366,530,018 |
| Banco Hipotecario La Vivienda (BANHVI) | 7,830,432,802 | 8,231,431,387 | 8,302,431,295 |
| Scotiabank | 0 | 125,000,000 | 375,000,000 |
| Banco Costa Rica | 15,876,962,374 | 14,829,897,308 | 16,773,005,163 |
| BAC-San José Leasing | 0 | 0 | 37,310,237 |
| Subtotal | <u>¢30,437,271,667</u> | <u>¢32,913,912,076</u> | <u>¢35,854,276,713</u> |
| Obligaciones con entidades financieras del exterior | | | |
| BCIE | 1,666,101,109 | 1,754,739,080 | 1,930,386,750 |
| BICSA | 2,834,032,374 | 3,219,672,922 | 3,679,378,835 |
| Subtotal | <u>¢4,500,133,483</u> | <u>¢4,974,412,002</u> | <u>¢5,609,765,585</u> |
| Obligaciones con otros financiamientos | | | |
| INFOCOOP | 781,570,705 | 920,667,545 | 1,192,548,640 |
| Subtotal | <u>¢781,570,705</u> | <u>¢920,667,545</u> | <u>¢1,192,548,640</u> |
| Total obligaciones con entidades | <u>¢35,718,975,855</u> | <u>¢38,808,991,623</u> | <u>¢42,656,590,938</u> |
| Obligaciones derecho de uso bienes recibidos en arrendamiento | | | |

| | | | |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Obligaciones por Derecho de Uso | 651,058,501 | 0 | 0 |
| Edificios | | | |
| Subtotal | €651,058,501 | €0 | €0 |
| Gastos diferidos por cartera de crédito | (149,035,631) | (158,081,019) | (182,087,874) |
| Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez | 500,000,000 | 0 | 0 |
| Cargos por pagar por obligaciones financieras | 94,591,797 | 224,146,966 | 243,996,561 |
| Total | €36,815,590,521 | €38,875,057,569 | €42,718,499,624 |

El detalle de las obligaciones financieras es el siguiente:

| Junio 2020 | | | | | |
|---------------|----------------------|------------|--------------|----------------------|---------------|
| Entidad | N° Operación | Plazo años | Tasa Interés | Tipo de garantía | 30/6/2020 |
| INFOCOOP | 1320-06237 | 15 años | 8.00% | Cartera de Crédito | 58,077,132 |
| INFOCOOP | 1315-10596 | 6 años | 9.00% | Cartera de Crédito | 99,151,197 |
| INFOCOOP | 1315-10601 | 7 años | 9.00% | Cartera de Crédito | 624,342,376 |
| BANCO POPULAR | 07-06-018230-5 | 15 años | 5.65% | Cartera de Crédito | 126,145,484 |
| BANCO POPULAR | 07-06-019125-3 | 15 años | 5.65% | Cartera de Crédito | 284,352,561 |
| BANCO POPULAR | 07-06-019208-2 | 15 años | 5.65% | Cartera de Crédito | 199,046,793 |
| BANCO POPULAR | 007-083-032540-7 | 10 años | 6.15% | CDP EN GARANTIA | 729,880,180 |
| BANCO POPULAR | 007-083-032539-0 | 10 años | 6.15% | CDP EN GARANTIA | 347,269,306 |
| BANCO POPULAR | 007-032-039381-1 | 6 años | 9.90% | Cartera de Crédito | 2,504,143,371 |
| BANCO POPULAR | 007-032-039428-4 | 6 años | 9.80% | Cartera de Crédito | 2,539,038,790 |
| BANHVI | 2 | 15 años | 5.40% | Cartera de Crédito | 432,450,476 |
| BANHVI | 4 | 15 años | 5.40% | Cartera de Crédito | 578,198,810 |
| BANHVI | 6 | 15 años | 5.40% | Cartera de Crédito | 434,836,170 |
| BANHVI | 7 | 15 años | 5.75% | Cartera de Crédito | 319,105,866 |
| BANHVI | 8 | 10 años | 10.00% | Cartera de Crédito | 174,724,509 |
| BANHVI | 9 | 10 años | 10.00% | Cartera de Crédito | 176,764,893 |
| BANHVI | 10 | 10 años | 10.00% | Cartera de Crédito | 723,061,817 |
| BANHVI | 11 | 10 años | 10.00% | Cartera de Crédito | 159,339,043 |
| BANHVI | 13 | 15 años | 6.15% | Cartera de Crédito | 661,868,699 |
| BANHVI | 17 | 13 años | 6.15% | Cartera de Crédito | 687,722,057 |
| BANHVI | 20 | 15 años | 6.15% | CDP EN GARANTIA | 1,205,618,208 |
| BANHVI | 21 | 15 años | 6.15% | Cartera de Crédito | 839,497,818 |
| BANHVI | 23 | 15 años | 7.15% | Cartera de Crédito | 468,927,498 |
| BANHVI | 26 | 15 años | 7.15% | Cartera de Crédito | 477,912,589 |
| BANHVI | 27 | 15 años | 7.15% | Pagare Institucional | 490,404,350 |
| FONADE | 6642 | 10 años | 3.80% | Cartera de Crédito | 1,120,627,538 |
| FONADE | 6643 | 10 años | 3.80% | Cartera de Crédito | 1,752,045,451 |
| FONADE | 6644 | 15 años | 3.80% | Cartera de Crédito | 140,284,686 |
| FONADE | 6645 | 10 años | 3.80% | Cartera de Crédito | 1,235,995,007 |
| FONADE | 2030045 | 10 años | 3.00% | Cartera de Crédito | 1,000,000,000 |
| FONADE | 2030058 | 10 años | 3.00% | Cartera de Crédito | 2,000,000,000 |
| BCR | 01-562-01-02-5941699 | 5 años | 8.65% | Cartera de Crédito | 320,469,917 |
| BCR | 01-131-01-02-5962861 | 5 años | 3.85% | Cartera de Crédito | 182,654,619 |
| BCR | 01-252-01-02-5981601 | 5 años | 8.40% | Cartera de Crédito | 4,158,809,621 |
| BCR | 01-252-01-02-5987900 | 5 años | 7.29% | Cartera de Crédito | 3,966,075,539 |
| B.C.I.E | 425/10 | 10 años | 6.95% | Cartera de Crédito | 2,800,000 |
| B.C.I.E | 97/11 | 10 años | 6.35% | Cartera de Crédito | 2,880,000 |
| B.C.I.E | 474/11 | 10 años | 6.95% | Cartera de Crédito | 9,495,000 |
| B.C.I.E | 459/12 | 10 años | 6.35% | Cartera de Crédito | 47,006,100 |

Subtotal Colones**€31,281,023,471****Dólares**

| | | | | | |
|------------|----------|---------|-------|--------------------|-------------|
| B.C.I.E \$ | 116/11 | 10 años | 5.80% | Cartera de Crédito | 25,673,560 |
| B.C.I.E \$ | 203/11 | 10 años | 5.80% | Cartera de Crédito | 23,339,600 |
| B.C.I.E \$ | 249/11 | 10 años | 5.80% | Cartera de Crédito | 40,844,300 |
| B.C.I.E \$ | 55/12 | 22 años | 5.69% | Cartera de Crédito | 364,681,180 |
| B.C.I.E \$ | 327/12 | 22 años | 5.55% | Cartera de Crédito | 377,942,805 |
| B.C.I.E \$ | 484/13 | 20 años | 5.69% | Cartera de Crédito | 240,133,244 |
| B.C.I.E \$ | 402/14A | 20 años | 5.69% | Cartera de Crédito | 212,228,109 |
| B.C.I.E \$ | 403/14A | 20 años | 5.69% | Cartera de Crédito | 116,443,738 |
| B.C.I.E \$ | 214/15 | 20 años | 5.69% | Cartera de Crédito | 202,633,474 |
| BICSA | 50121700 | 6 años | 7.25% | Cartera de Crédito | 626,894,479 |
| BICSA | 50121701 | 6 años | 7.76% | Cartera de Crédito | 918,348,673 |
| BICSA | 60000447 | 6 años | 7.25% | Cartera de Crédito | 130,611,879 |
| BICSA | 60002501 | 6 años | 6.50% | Cartera de Crédito | 412,172,796 |
| BICSA | 60003380 | 6 años | 6.66% | Cartera de Crédito | 746,004,546 |

Subtotal Dólares**€4,437,952,383****Total Obligaciones con Entidades****€35,718,975,855**

| 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 GARANTIA | 766,744,497 |
| BANCO POPULAR | 007-083-032539-0 | 10 años | 7,65% | CDP EN GARANTIA | 364,808,961 |
| BANCO POPULAR | 007-083-038453-4 | 15 años | 11,29% | CDP EN GARANTIA | 1,525,946,278 |
| BANCO POPULAR | 007-083-038743-9 | 15 años | 10,90% | CDP EN GARANTIA | 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 GARANTIA | 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 |
| 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 |

Subtotal colones

€33,925,591,521

Dólares

| | | | | | |
|------------|----------|---------|-------|--------------------|---------------|
| 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 |

Subtotal dólares

€4,883,400,102

Total

€38,808,991,623

| Junio 2019 | | | | | |
|----------------|------------------|------------|---------|----------------------|---------------|
| Entidad | N° Operación | Plazo años | Interés | Tipo de garantía | 30/6/2019 |
| Colones | | | | | |
| INFOCOOP | 1320-06237 | 15 años | 8.00% | Cartera de Crédito | 102,246,755 |
| INFOCOOP | 1312-10473 | 7 años | 9.50% | Cartera de Crédito | 72,420,341 |
| INFOCOOP | 1315-10596 | 6 años | 9.00% | Cartera de Crédito | 181,047,298 |
| INFOCOOP | 1315-10601 | 7 años | 9.00% | Cartera de Crédito | 836,834,245 |
| BANCO POPULAR | 07-06-018230-5 | 15 años | 7.75% | Cartera de Crédito | 164,123,033 |
| BANCO POPULAR | 07-06-019125-3 | 15 años | 7.75% | Cartera de Crédito | 357,810,051 |
| BANCO POPULAR | 07-06-019208-2 | 15 años | 7.75% | Cartera de Crédito | 250,467,036 |
| BANCO POPULAR | 007-083-032540-7 | 10 años | 8.25% | CDP en Garantía | 834,737,743 |
| BANCO POPULAR | 007-083-032539-0 | 10 años | 8.25% | CDP en Garantía | 397,159,431 |
| BANCO POPULAR | 007-083-038453-4 | 15 años | 11.29% | CDP en Garantía | 1,549,757,001 |
| BANCO POPULAR | 007-083-038743-9 | 15 años | 11.19% | CDP en Garantía | 1,218,338,649 |
| BANCO POPULAR | 007-032-039381-9 | 6 años | 10.25% | Cartera de Crédito | 2,780,792,069 |
| BANCO POPULAR | 007-032-039428-4 | 6 años | 10.25% | Cartera de Crédito | 2,813,345,001 |
| BANHVI | 2 | 15 años | 7.75% | Cartera de Crédito | 547,329,315 |
| BANHVI | 4 | 15 años | 7.75% | Cartera de Crédito | 731,795,146 |
| BANHVI | 6 | 15 años | 7.75% | Cartera de Crédito | 550,348,760 |
| BANHVI | 7 | 15 años | 7.75% | Cartera de Crédito | 393,769,308 |
| BANHVI | 8 | 10 años | 10.00% | Cartera de Crédito | 213,439,132 |
| BANHVI | 9 | 10 años | 10.00% | Cartera de Crédito | 215,931,615 |
| BANHVI | 10 | 10 años | 10.00% | Cartera de Crédito | 883,274,402 |
| BANHVI | 11 | 10 años | 10.00% | Cartera de Crédito | 194,644,627 |
| BANHVI | 13 | 15 años | 8.50% | Cartera de Crédito | 712,273,413 |
| BANHVI | 17 | 13 años | 8.50% | Cartera de Crédito | 740,095,637 |
| BANHVI | 20 | 15 años | 8.50% | CDP en Garantía | 1,266,072,366 |
| BANHVI | 21 | 15 años | 8.50% | Cartera de Crédito | 877,424,016 |
| BANHVI | 23 | 15 años | 9.50% | Pagare Institucional | 483,853,719 |
| BANHVI | 26 | 15 años | 9.50% | Pagare Institucional | 492,179,540 |

| | | | | | |
|---------------------------|----------------------|---------|--------|--------------------|-------------------------------|
| BCR | 5337 | 10 años | 6.10% | Cartera de Crédito | 675,000,000 |
| BCR | 5365 | 10 años | 6.00% | Cartera de Crédito | 430,142,989 |
| BCR | 5348 | 10 años | 5.80% | Cartera de Crédito | 496,014,800 |
| BCR | 5381 | 10 años | 6.15% | Cartera de Crédito | 447,044,040 |
| BCR | 5399 | 10 años | 5.85% | Cartera de Crédito | 270,000,000 |
| BCR | 5400 | 10 años | 5.85% | Cartera de Crédito | 288,000,000 |
| BCR | 5402 | 15 años | 5.85% | Cartera de Crédito | 146,666,669 |
| BCR | 5446 | 10 años | 6.10% | Cartera de Crédito | 375,000,000 |
| BCR | 5517 | 10 años | 6.20% | Cartera de Crédito | 71,500,000 |
| BCR | 5519 | 10 años | 6.20% | Cartera de Crédito | 92,300,000 |
| BCR | 5621 | 7 años | 6.05% | Cartera de Crédito | 90,000,000 |
| BCR | 5620 | 7 años | 6.05% | Cartera de Crédito | 164,482,759 |
| BCR | 5685 | 10 años | 5.85% | Cartera de Crédito | 964,617,626 |
| BCR | 6050 | 9 años | 5.95% | Cartera de Crédito | 42,108,825 |
| BCR | 6168 | 9 años | 5.85% | Cartera de Crédito | 44,066,898 |
| BCR | 6189 | 8 años | 6.10% | Cartera de Crédito | 266,383,555 |
| BCR | 6387 | 8 años | 5.80% | Cartera de Crédito | 46,205,404 |
| BCR | 01-562-01-02-5924898 | 5 años | 11.00% | Cartera de Crédito | 44,535,323 |
| BCR | 01-562-01-02-5941699 | 5 años | 11.00% | Cartera de Crédito | 1,521,320,389 |
| BCR | 01-131-01-02-5962861 | 5 años | 6.10% | Cartera de Crédito | 284,650,610 |
| BCR | 01-252-01-02-5981601 | 5 años | 10.75% | Cartera de Crédito | 5,208,615,338 |
| BCR | 01-252-01-02-5987900 | 5 años | 9.59% | Cartera de Crédito | 4,804,349,639 |
| SCOTIABANK | 430000033536 | 3 años | 9.15% | Cartera de Crédito | 375,000,000 |
| B.C.I.E | 413/09 | 10 años | 8.45% | Cartera de Crédito | 7,321,990 |
| B.C.I.E | 451/09 | 10 años | 9.70% | Cartera de Crédito | 22,380,000 |
| B.C.I.E | 155/10 | 10 años | 9.45% | Cartera de Crédito | 21,000,000 |
| B.C.I.E | 425/10 | 10 años | 7.70% | Cartera de Crédito | 8,400,000 |
| B.C.I.E | 97/11 | 10 años | 7.95% | Cartera de Crédito | 6,720,000 |
| B.C.I.E | 474/11 | 10 años | 7.70% | Cartera de Crédito | 15,825,000 |
| B.C.I.E | 459/12 | 10 años | 7.95% | Cartera de Crédito | 67,897,700 |
| Sub total colones | | | | | <u>€37,159,059,200</u> |
| Dólares | | | | | |
| B.C.I.E \$ | 116/11 | 10 años | 5.80% | Cartera de Crédito | 50,751,366 |
| B.C.I.E \$ | 203/11 | 10 años | 5.80% | Cartera de Crédito | 46,137,605 |
| B.C.I.E \$ | 249/11 | 10 años | 5.80% | Cartera de Crédito | 80,740,809 |
| B.C.I.E \$ | 55/12 | 22 años | 5.69% | Cartera de Crédito | 386,664,528 |
| B.C.I.E \$ | 327/12 | 22 años | 5.55% | Cartera de Crédito | 399,771,806 |
| B.C.I.E \$ | 484/13 | 20 años | 5.69% | Cartera de Crédito | 255,259,939 |
| B.C.I.E \$ | 402/14A | 20 años | 5.69% | Cartera de Crédito | 224,486,145 |
| B.C.I.E \$ | 403/14A | 20 años | 5.69% | Cartera de Crédito | 123,169,262 |
| B.C.I.E \$ | 214/15 | 20 años | 5.69% | Cartera de Crédito | 213,860,903 |
| BICSA | 50121700 | 6 años | 7.25% | Cartera de Crédito | 939,495,399 |
| BICSA | 50121701 | 6 años | 7.76% | Cartera de Crédito | 1,201,770,971 |
| BICSA | 60000447 | 6 años | 7.25% | Cartera de Crédito | 164,888,130 |
| BICSA | 60002501 | 6 años | 6.50% | Cartera de Crédito | 488,206,314 |
| BICSA | 60003380 | 6 años | 6.66% | Cartera de Crédito | 885,018,324 |
| BAC- San Jose | 45002121 | 6 años | 5.90% | Vehículo | 7,473,524 |
| BAC- San Jose | 45002122 | 6 años | 5.90% | Vehículo | 7,457,572 |
| BAC- San Jose | 45002123 | 6 años | 5.90% | Vehículo | 7,460,963 |
| BAC- San Jose | 45002124 | 6 años | 5.90% | Vehículo | 7,460,958 |
| BAC- San Jose | 45002125 | 6 años | 5.90% | Vehículo | 7,457,220 |
| Sub total dólares | | | | | <u>€5,497,531,738</u> |
| Total Obligaciones | | | | | <u>€42,656,590,938</u> |

10.11 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Las otras cuentas por pagar y provisiones al 30 de junio de 2020, diciembre de 2019 y junio 2019, se componen de:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|--|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Cuentas por pagar diversas: | | | |
| Honorarios por pagar | ¢73,179,295 | ¢74,991,047 | ¢83,045,790 |
| Impuestos por pagar por cuenta de la entidad | 22,100,582 | 56,320,130 | 37,814,135 |
| Aportaciones patronales por pagar | 243,936,386 | 236,733,581 | 237,513,420 |
| Impuestos retenidos por pagar | 117,330,835 | 73,018,373 | 22,770,784 |
| Otras retenciones a terceros por pagar | 280,644,941 | 132,740,582 | 102,501,380 |
| Obligaciones por pagar partes relacionadas | 29,156,495 | 27,266,815 | 3,200,708 |
| Participación sobre excedentes por pagar | 230,105,288 | 234,786,689 | 194,079,657 |
| Vacaciones acumuladas por pagar | 288,084,110 | 264,948,930 | 266,716,534 |
| Aguinaldo acumulado por pagar | 372,770,094 | 52,398,092 | 337,250,542 |
| Cuentas por pagar bienes adjudicados | 132,407 | 132,407 | 13,655,132 |
| Acreeedores varios | 7,825,611,365 | 7,797,981,145 | 6,997,877,045 |
| Subtotal | <u>¢9,483,051,799</u> | <u>¢8,951,317,791</u> | <u>¢8,296,425,127</u> |
| Provisiones | 960,822,295 | 517,561,144 | 769,333,960 |
| Total | <u>¢10,443,874,094</u> | <u>¢9,468,878,935</u> | <u>¢9,065,759,087</u> |

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

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Protectora de créditos | ¢6,299,383,298 | ¢6,084,081,168 | ¢5,627,194,486 |
| Otros | <u>1,526,228,067</u> | <u>1,713,899,977</u> | <u>1,370,682,559</u> |
| Total | <u>¢7,825,611,365</u> | <u>¢7,797,981,145</u> | <u>¢6,997,877,045</u> |

Los movimientos de las provisiones durante los períodos de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019 se detallan a continuación:

A junio de 2020 la cuenta de provisiones se detalla así:

| | Prestaciones Legales | Asamblea Delegados | Pre-Asambleas Delegados | Otras | Total |
|---|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Saldo al inicio del período | 473,134,682 | 0 | 0 | 44,426,462 | 517,561,144 |
| Gasto del año | 293,071,129 | 60,000,000 | 0 | 6,723,672 | 359,794,801 |
| Uso en el año | (33,971,436) | (21,344,994) | 0 | 0 | (55,316,430) |
| Aumento tope pago de Cesantía | 138,782,780 | 0 | 0 | 0 | 138,782,780 |
| Traslados del Fondo de Cesantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pago del traslado del Fondo de Cesantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reversión de Provisión contra Ingreso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Traslado Provisión a Fondo Cesantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo al final del período | <u>€871,017,155</u> | <u>€38,655,006</u> | <u>€ 0</u> | <u>€51,150,134</u> | <u>€960,822,295</u> |

A diciembre del 2019, la cuenta de provisiones se detalla así:

| | Prestaciones Legales | Asamblea Delegados | Pre-Asambleas Delegados | Otras | Total |
|---|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Saldo al inicio del período | € 538,114,598 | 0 | 0 | € 55,351,000 | € 593,465,598 |
| Gasto del año | 397,498,642 | 0 | 0 | 12,509,298 | 410,007,940 |
| Uso en el año | (17,204,894) | 0 | 0 | (23,194,663) | (40,399,557) |
| Traslados del fondo de cesantía | 301,967,899 | 0 | 0 | | 301,967,899 |
| Pago del traslado del fondo de cesantía | (300,970,128) | 0 | 0 | | (300,970,128) |
| Reversión de provisión contra ingreso | (19,571,186) | 0 | 0 | (762,671) | (20,333,857) |
| Traslado de Subsidiarias | 5,914,384 | 0 | 0 | 523,498 | 6,437,882 |
| Traslado al fondo de cesantía | <u>(432,614,633)</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u></u> | <u>(432,614,633)</u> |
| Saldo al final del período | <u>€ 473,134,682</u> | <u>€ 0</u> | <u>€ 0</u> | <u>€ 44,426,462</u> | <u>€ 517,561,144</u> |

A junio del 2019 la cuenta de provisiones se detalla así:

| | Prestaciones Legales | Asamblea Delegados | Pre-Asambleas Delegados | Otras | Total |
|---|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Saldo al inicio del período | 538,114,598 | 0 | 0 | 55,351,000 | 593,465,598 |
| Gasto del año | 183,802,166 | 0 | 0 | 6,832,621 | 190,634,787 |
| Uso en el año | (2,870,239) | 0 | 0 | (10,561,889) | (13,432,128) |
| Traslados del fondo de cesantía | 206,405,759 | 0 | 0 | 0 | 206,405,759 |
| Pago del traslado del fondo de cesantía | (205,407,989) | 0 | 0 | 0 | (205,407,989) |
| Reversión de provisión contra ingreso | (6,952,575) | 0 | 0 | (762,671.28) | (7,715,247) |
| Traslado de Subsidiarias | 4,859,682 | 0 | 0 | 523,498 | <u>5,383,180</u> |
| Traslado provisión a fondo cesantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo al final del período | <u>€717,951,401</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>€51,382,559</u> | <u>€769,333,960</u> |

10.12 RESERVAS PATRIMONIALES

Al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, las reservas patrimoniales se detallan como sigue:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Capital | | | |
| Capital pagado ordinario | ¢60,404,772,719 | ¢58,010,134,490 | ¢55,210,677,610 |
| Ajustes al patrimonio | <u>905,316,207</u> | <u>3,873,007,226</u> | <u>(49,869,015)</u> |
| Total Capital | <u>¢61,310,088,926</u> | <u>¢61,883,141,716</u> | <u>¢55,160,808,595</u> |
| Reservas estatutarias | | | |
| Reserva de bienestar social | 1,435,486,128 | 1,435,486,127 | 1,258,099,665 |
| Reserva de educación | <u>248,361,617</u> | <u>248,361,617</u> | <u>387,486,885</u> |
| Subtotal | <u>¢1,683,847,745</u> | <u>¢1,683,847,744</u> | <u>¢1,645,586,550</u> |
| Reservas voluntarias | 9,666,043,141 | 9,666,043,141 | 8,434,876,477 |
| Reserva legal | 10,664,450,042 | 10,664,450,042 | 9,430,293,661 |
| Otras reservas | <u>1,990,179,861</u> | <u>1,983,495,096</u> | <u>1,759,884,286</u> |
| Total reservas | <u>¢24,004,520,789</u> | <u>¢23,997,836,023</u> | <u>¢21,270,640,974</u> |

10.13 INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITO

Por los períodos terminados el 30 de junio 2020 y junio 2019, los ingresos financieros por cartera de crédito son:

| | JUN-2020 | JUN-2019 | Del 01-04/2020 Al 30-06-2020 | Del 01-04-2019 Al 30-06-2019 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|---|---|
| Ingresos financieros por créditos vigentes: | | | | |
| Por préstamos con otros recursos | | ¢25,388,248,602 | | ¢12,870,074,406 |
| Por tarjetas de crédito | | 590,878,009 | | 299,589,582 |
| Productos por cartera crédito restringida | | 4,449,623,172 | | 85,320,171 |
| Productos por venta de bienes a plazo | | 163,474,635 | | 2,176,523,371 |
| Por Créditos de personas físicas | ¢28,571,537,309 | | ¢14,304,397,157 | |
| Por Créditos Banca para el desarrollo | 154,709,691 | | 65,914,989 | |
| Productos por créditos empresariales | 556,162,464 | | 257,481,806 | |
| Por créditos al sector público | 37,874,682 | | 18,464,342 | |
| Por créditos al sector financiero | 274,228,192 | | 131,649,373 | |
| Por crédito vencidos y en cobro judicial: | <u>3,363,427,460</u> | <u>69,260,188</u> | <u>1,787,245,455</u> | <u>34,728,498</u> |
| Total | <u>¢32,957,939,797</u> | <u>¢30,661,484,607</u> | <u>¢16,565,153,122</u> | <u>¢15,466,236,029</u> |

10.14 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

Por los períodos terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, son los siguientes:

| | JUN-2020 | JUN-2019 | Del 01-04/2020 Al 30-06-2020 | Del 01-04-2019 Al 30-06-2019 |
|--|-------------------------------|------------------------------|---|---|
| Ingresos: | | | | |
| Por obligaciones con el público | ¢1,824,987,857 | ¢631,276,811 | 939,167,347 | ¢402,586,270 |
| Por otras obligaciones financieras | 578,482,843 | 393,160,124 | 283,311,862 | 230,715,159 |
| Por otras cuentas por pagar | 111,346,904 | 86,954,795 | 26,225,703 | 51,501,912 |
| Por disponibilidades | 6,564,791,877 | 356,325,630 | 226,476,790 | 190,178,967 |
| Por depósitos plazo e inversiones en valores | 1,881,537,453 | 57,397,863 | 653,066,977 | 0 |
| Por créditos vigentes | 833,302,515 | 52,323,563 | 319,150,336 | 8,844,374 |
| Por créditos vencidos y cobro judicial | 134,725,001 | 6,827,132 | 50,486,659 | 0 |
| Por otras cuentas por cobrar | 95,761,497 | 3,959,392 | 49,959,644 | 1,307,966 |
| Total ingresos | <u>¢12,024,935,947</u> | <u>¢1,588,225,310</u> | <u>2,547,845,318</u> | <u>¢885,134,648</u> |
| Gastos: | | | | |
| Por obligaciones con el público | 2,189,468,246 | 78,570,648 | 848,287,364 | 473,057 |
| Por otras obligaciones financieras | 693,639,621 | 48,782,949 | 248,601,529 | 0 |
| Por otras cuentas por pagar y provisiones | 217,466,629 | 1,905,864 | 46,474,315 | 1,060,170 |
| Por disponibilidades | 6,225,506,191 | 262,585,126 | 142,415,066 | 162,908,101 |
| Por depósitos a plazo e inversiones | 1,554,930,114 | 635,506,155 | 743,929,538 | 405,384,244 |
| Por créditos | 823,251,579 | 395,063,217 | 414,303,458 | 241,836,976 |
| Por otras cuentas por cobrar | 84,594,141 | 45,196,376 | 51,768,068 | 37,134,560 |
| Total gastos | <u>¢11,788,856,522</u> | <u>1,467,610,335</u> | <u>2,495,779,338</u> | <u>848,797,108</u> |
| Total neto | <u>¢236,079,425</u> | <u>¢120,614,975</u> | <u>¢52,065,981</u> | <u>¢36,337,540</u> |

10.15 INGRESOS POR INVERSIONES

Por los períodos terminados el 30 de junio 2020 y 2019, los ingresos financieros por valores y depósitos a plazo son:

| | JUN-2020 | JUN-2019 | Del 01-04/2020 Al 30-06-2020 | Del 01-04-2019 Al 30-06-2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|---|---|
| Productos por inversiones en valores disponibles para la venta | ¢5,848,589,321 | ¢5,047,751,943 | 2,931,626,207 | ¢2,719,378,486 |
| Total | <u>¢5,848,589,321</u> | <u>¢5,047,751,943</u> | <u>¢2,931,626,207</u> | <u>¢2,719,378,486</u> |

10.16 OTROS INGRESOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados el 30 de junio de 2020 y 2019 los otros ingresos financieros se componen en la siguiente forma:

| | JUN-2020 | JUN-2019 | Del 01-04/2020 Al 30-06-2020 | Del 01-04-2019 Al 30-06-2019 |
|---|------------------------------|----------------------------|---|---|
| Comisiones por líneas de crédito | ¢ 0 | ¢243,933 | 0 | 126,604 |
| Otros ingresos financieros diversos | 521,301,509 | 31,738,560 | 270,068,679 | 14,648,346 |
| Subtotal | <u>¢521,301,509</u> | <u>¢31,982,493</u> | <u>¢270,068,679</u> | <u>14,774,949</u> |
| Ganancia instr. financ. mantenido p/venta | 734,791,658 | 573,451,944 | 295,697,877 | 573,451,944 |
| Total | <u>¢1,256,093,167</u> | <u>¢605,434,437</u> | <u>¢565,766,556</u> | <u>¢588,226,893</u> |

10.17 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Por los períodos terminados el 30 de junio 2020 y 2019 los gastos financieros por obligaciones con el público consisten en:

| | JUN-2020 | JUN-2019 | Del 01-04/2020 Al 30-06-2020 | Del 01-04-2019 Al 30-06-2019 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|---|---|
| Por captaciones a la vista | ¢ 102,338,351 | ¢ 81,353,489 | ¢ 52,644,991 | ¢ 38,681,401 |
| Por captaciones a plazo | 19,208,592,412 | 16,602,024,240 | 9,598,958,137 | 8,582,557,142 |
| Por obligaciones por reporto o recompras | <u>13,455</u> | <u>0</u> | <u>13,455</u> | <u>0</u> |
| Total | <u>¢19,310,944,218</u> | <u>¢16,683,377,729</u> | <u>¢9,651,616,582</u> | <u>¢8,621,238,543</u> |

10.18 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

Por los períodos terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, los gastos financieros por otras obligaciones financieras se detallan así:

| | JUN-2020 | JUN-2019 | Del 01-04/2020 Al 30-06-2020 | Del 01-04-2019 Al 30-06-2019 |
|---|------------------------------|------------------------------|---|---|
| Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras | <u>¢1,403,008,579</u> | <u>¢2,063,445,227</u> | <u>¢597,493,205</u> | <u>¢1,042,364,793</u> |
| Total | <u>¢1,403,008,579</u> | <u>¢2,063,445,227</u> | <u>¢597,493,205</u> | <u>¢1,042,364,793</u> |

10.19 GASTOS DE PERSONAL

Por los períodos terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, los gastos de personal incluyen:

| | JUN-2020 | JUN-2019 | Del 01-04/2020 Al 30-06-2020 | Del 01-04-2019 Al 30-06-2019 |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|---|---|
| Sueldos y bonificaciones | ¢2,459,353,450 | ¢2,384,472,840 | 1,211,615,558 | ¢1,218,255,696 |
| Remuneración a directores | 85,313,801 | 75,716,722 | 42,723,322 | 37,128,411 |
| Viáticos | 25,079,607 | 45,470,587 | 4,152,548 | 21,964,363 |
| Décimo tercer sueldo | 339,027,140 | 304,132,530 | 173,365,013 | 156,162,324 |
| Vacaciones | 180,362,344 | 138,082,668 | 102,473,820 | 61,759,292 |
| Incentivos | 9,555,365 | 13,848,621 | 4,437,008 | 5,465,909 |
| Otras retribuciones | 1,136,838,320 | 1,057,468,146 | 586,220,902 | 559,260,632 |
| Preaviso y Cesantía | 315,210,062 | 218,598,789 | 187,209,838 | 117,984,015 |
| Cargas sociales patronales | 866,727,132 | 818,603,111 | 433,495,225 | 420,326,509 |
| Refrigerios | 2,121,081 | 5,854,203 | 80,946 | 2,831,113 |
| Vestimenta | 21,887,903 | 3,217,860 | 11,456,693 | 844,082 |
| Capacitación | 0 | 40,742,534 | 0 | 0 |
| Seguros para el personal | 59,205,594 | 56,884,521 | 30,482,980 | 29,227,244 |
| Salario escolar | 101,821,680 | 98,715,712 | 50,611,231 | 49,655,875 |
| Fondos de Capitalización | 114,471,124 | 108,981,266 | 57,362,626 | 56,015,915 |
| Otros gastos de personal | <u>96,046,802</u> | <u>69,025,615</u> | <u>43,353,429</u> | <u>26,703,756</u> |
| Total | <u>¢5,813,021,405</u> | <u>¢5,439,815,725</u> | <u>¢2,939,041,139</u> | <u>¢2,763,585,137</u> |

10.20 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Por los períodos terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, los otros gastos de administración fueron:

| | JUN-2020 | JUN-2019 | Del 01-04/2020 Al 30-06-2020 | Del 01-04-2019 Al 30-06-2019 |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Servicios externos | 1,403,669,374 | ¢1,075,623,859 | 758,392,903 | ¢524,415,370 |
| Movilidad y comunicación | 232,450,609 | 259,227,118 | 108,245,537 | 139,336,665 |
| Gastos de infraestructura | 1,423,135,510 | 1,466,553,133 | 696,160,102 | 717,338,775 |
| Gastos generales | <u>912,329,739</u> | <u>1,093,618,996</u> | <u>379,837,455</u> | <u>604,630,158</u> |
| Total | <u>¢3,971,585,232</u> | <u>¢3,895,023,106</u> | <u>¢1,942,635,997</u> | <u>¢1,985,720,968</u> |

10.21 OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Por los períodos terminados el 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, las otras cuentas de orden se componen de:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Garantías recibidas en poder de la entidad | ¢869,751,432,045 | ¢819,419,949,071 | 770,563,913,018 |
| Garantías recibidas en poder de terceros | 56,849,724,740 | 64,778,748,555 | 67,530,603,157 |
| Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización | 10,627,623,852 | 12,974,756,981 | 12,118,318,282 |
| Créditos liquidados | 29,844,733,555 | 26,651,635,349 | 23,440,519,917 |
| Productos en suspenso cartera de crédito | 363,569,248 | 321,374,069 | 277,401,078 |
| Cuentas de registro varias | 127,366,122,436 | 96,948,441,985 | 92,247,148,046 |
| Cuenta de orden cuenta por cuenta terceros: | | | |
| Administración comisiones de confianza | 1,174,806,456 | 2,251,073,113 | 2,127,553,479 |
| Bienes en custodia de terceros | 2,367,410,773 | 2,559,251,046 | 1,806,639,354 |
| Total otras cuentas de orden | <u>¢1,098,345,423,104</u> | <u>¢1,025,905,230,169</u> | <u>¢970,112,096,332</u> |

10.22 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

Por los períodos terminados el 30 junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, los otros ingresos de operación son:

| | JUN-2020 | JUN-2019 | Del 01-04/2020 Al 30-06-2020 | Del 01-04-2019 Al 30-06-2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Comisiones por servicios | ¢1,247,130,734 | ¢1,305,706,966 | ¢530,592,481 | ¢679,938,895 |
| Por bienes realizables | 840,693,276 | 633,346,987 | 415,158,828 | 263,284,386 |
| Por participación en el capital de otras | 14,302,048 | 13,466,797 | 11,827,384 | 5,630,159 |
| Otros ingresos con partes relacionadas | 14,312,744 | 17,161,953 | 6,688,013 | 9,833,065 |
| Otros ingresos operativos | 613,734,544 | 705,385,404 | 266,252,343 | 259,520,623 |
| Total | <u>¢2,730,173,347</u> | <u>¢2,675,068,107</u> | <u>¢1,230,519,049</u> | <u>¢1,218,207,128</u> |

10.23 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Por los períodos terminados el 30 de junio 2020 y 2019, de los otros gastos de operación son:

| | JUN-2020 | JUN-2019 | Del 01-04/2020 Al 30-06-2020 | Del 01-04-2019 Al 30-06-2019 |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|---|---|
| Comisiones por servicios | 674,135,824 | ¢573,666,108 | ¢309,699,567 | ¢291,422,977 |
| Por bienes realizables | 978,548,974 | 1,259,078,844 | 410,118,012 | 651,298,925 |
| Por participación | 18,202,922 | 20,203,856 | 3,534,867 | 6,557,126 |
| Por bienes diversos | 0 | 7,334,053 | 0 | 4,877,335 |
| Por provisiones | 6,723,671 | 7,770,666 | 3,361,836 | 3,885,333 |
| Otros gastos con partes relacionadas | 140,223,510 | 334,377,690 | 71,841,672 | 141,266,447 |
| Otros gastos operativos | 1,240,063,522 | 1,196,170,968 | 590,143,873 | 653,077,480 |
| Total | <u>¢3,057,898,424</u> | <u>¢3,398,602,185</u> | <u>¢1,388,699,827</u> | <u>¢1,752,385,623</u> |

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 30 de junio de 2020 se detalla en el cuadro que sigue:

| GRUPO FINANCIERO ALIANZA | | | | | | | | | |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| Calce de Plazos en Monedas Colones al 30 de Junio de 2020 | | | | | | | | | |
| 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 | ¢9,515,224,834 | | | | | | | | ¢ 9,515,224,834 |
| Inversiones MN | 74,159,460 | ¢30,668,239,338 | ¢ 2,263,767,293 | ¢ 3,357,086,432 | ¢ 23,936,635,811 | ¢ 23,258,559,635 | ¢ 91,437,615,130 | | 174,996,063,099 |
| Cartera de crédito MN | 0 | 3,176,896,637 | 1,991,003,903 | 2,276,021,157 | 7,410,353,445 | 15,126,764,517 | 324,174,983,616 | ¢13,865,661,854 | 368,021,685,129 |
| Total recuperación de activos MN | 9,589,384,294 | 33,845,135,976 | 4,254,771,196 | 5,633,107,589 | 31,346,989,256 | 38,385,324,151 | 415,612,598,746 | 13,865,661,854 | 552,532,973,062 |
| -450Obligaciones con el público MN | 30,433,307,899 | 19,073,258,776 | 18,154,825,817 | 18,601,784,921 | 60,361,867,649 | 121,748,075,632 | 139,159,793,679 | | 407,532,914,374 |
| Obligaciones con entidades financieras MN | 0 | 838,740,262 | 455,507,101 | 462,216,889 | 1,272,654,438 | 3,087,637,719 | 26,315,325,564 | | 32,432,081,972 |
| Cargos por pagar MN | 47,094,160 | 1,557,830,087 | 524,737,537 | 516,622,992 | 1,768,506,224 | 2,737,020,350 | 3,217,706,429 | | 10,369,517,780 |
| Total vencimiento de pasivos MN | 30,480,402,060 | 21,469,829,125 | 19,135,070,455 | 19,580,624,802 | 63,403,028,311 | 127,572,733,701 | 168,692,825,672 | | 450,334,514,126 |
| Diferencia (activos -pasivos) MN | (20,891,017,766) | 12,375,306,851 | (14,880,299,259) | (13,947,517,213) | (32,056,039,055) | (89,187,409,549) | 246,919,773,074 | 13,865,661,854 | 102,198,458,936 |

| GRUPO FINANCIERO ALIANZA | | | | | | | | | |
|---|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| Calce de Plazos en Monedas Extranjeras al 30 de Junio de 2020 | | | | | | | | | |
| 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 | ¢ 1,603,660,643 | | | | | | | | ¢ 1,603,660,643 |
| Inversiones ME | | ¢ 911,961,859 | ¢155,538,621 | ¢ 203,914 | ¢ 34,424,036 | | ¢ 12,021,570,326 | | 13,123,698,756 |
| Cartera crédito ME | | 67,405,437 | 102,406,845 | 74,548,899 | 213,015,079 | ¢339,489,050 | 5,177,744,403 | ¢ 516,379,022 | 6,490,988,736 |
| Total recuperación de activos ME | 1,603,660,643 | 979,367,296 | 257,945,466 | 74,752,813 | 247,439,115 | 339,489,050 | 17,199,314,729 | 516,379,022 | 21,218,348,135 |
| Obligaciones con el público ME | 4,711,725,763 | 1,131,288,833 | 959,703,603 | 1,011,922,842 | 2,962,738,767 | 2,675,329,045 | 2,615,619,358 | | 16,068,328,210 |
| Obligaciones con entidades financieras ME | | 91,713,285 | 75,752,132 | 105,305,638 | 289,793,979 | 605,584,841 | 3,269,802,509 | | 4,437,952,383 |
| Cargos por pagar ME | 689,615 | 28,858,458 | 8,304,481 | 6,755,577 | 13,010,363 | 7,689,482 | 4,343,535 | | 69,651,511 |
| Total vencimiento de pasivos ME | 4,712,415,378 | 1,251,860,576 | 1,043,760,216 | 1,123,984,057 | 3,265,543,108 | 3,288,603,368 | 5,889,765,401 | | 20,575,932,104 |
| Diferencia (activos -pasivos) ME | (3,108,754,735) | (272,493,280) | (785,814,750) | (1,049,231,244) | (3,018,103,993) | (2,949,114,317) | 11,309,549,328 | 516,379,022 | 642,416,031 |
| | ¢ 11,193,044,937 | ¢34,824,503,272 | ¢ 4,512,716,662 | ¢5,707,860,402 | ¢ 31,594,428,371 | ¢ 38,724,813,202 | ¢432,811,913,475 | ¢14,382,040,876 | ¢573,751,321,197 |
| | ¢35,192,817,438 | ¢22,721,689,701 | ¢ 20,178,830,671 | ¢20,704,608,859 | ¢ 66,668,571,419 | ¢ 130,861,337,068 | ¢174,582,591,073 | ¢ | ¢470,910,446,230 |

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

| GRUPO FINANCIERO ALIANZA | | | | | | | | | |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| Calce de Plazos en Monedas Colones al 31 de Diciembre de 2019 | | | | | | | | | |
| 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 | ¢ 7,549,839,109 | | | | | | | | ¢ 7,549,839,109 |
| Inversiones MN | 2,149,001 | ¢34,689,243,884 | ¢ 5,774,524,672 | ¢ 7,733,083,243 | ¢ 5,667,728,872 | ¢ 29,193,693,426 | ¢ 70,667,700,158 | | 153,728,123,256 |
| 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 |
| Total recuperación de activos MN | 7,551,988,110 | 39,034,160,960 | 8,205,495,325 | 10,237,516,194 | 12,740,026,092 | 42,696,980,988 | 384,626,338,191 | 18,277,184,014 | 523,369,689,874 |
| 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 | 2,570,877,118 | | 8,208,454,266 |
| Total vencimiento de pasivos MN | 28,315,395,234 | 31,414,858,124 | 24,447,707,934 | 22,093,218,957 | 48,855,159,945 | 91,532,999,452 | 178,318,024,816 | | 424,977,364,463 |
| Diferencia (activos -pasivos) MN | (20,763,407,124) | 7,619,302,836 | (16,242,212,609) | (11,855,702,763) | (36,115,133,853) | (48,836,018,464) | 206,308,313,375 | 18,277,184,014 | 98,392,325,412 |

| GRUPO FINANCIERO ALIANZA | | | | | | | | | |
|---|------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| 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 | ¢ 1,157,104,894 | | | | | | | | ¢ 1,157,104,894 |
| 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 |
| Total recuperación de activos ME | 1,157,105,042 | 2,516,633,717 | 173,134,211 | 60,363,570 | 248,208,873 | 367,758,507 | 17,659,622,422 | 651,637,732 | 22,834,464,074 |
| 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 |
| Total vencimiento de pasivos ME | 4,321,574,525 | 1,106,669,535 | 1,318,757,985 | 679,994,767 | 1,499,557,359 | 3,623,903,793 | 6,431,287,564 | | 18,981,745,528 |
| Diferencia (activos -pasivos) ME | (3,164,469,483) | 1,409,964,182 | (1,145,623,774) | (619,631,197) | (1,251,348,486) | (3,256,145,286) | 11,228,334,858 | 651,637,732 | 4,852,718,546 |
| | ¢ 8,709,093,152 | ¢41,550,794,677 | ¢ 8,378,629,536 | ¢10,297,879,764 | ¢ 12,988,234,965 | ¢ 43,064,739,495 | ¢402,285,960,613 | ¢18,928,821,746 | ¢546,204,153,948 |
| | ¢32,636,969,759 | ¢32,521,527,659 | ¢ 25,766,465,920 | ¢22,773,213,724 | ¢ 50,354,717,304 | ¢ 95,156,903,245 | ¢184,749,312,380 | ¢ | ¢443,959,109,991 |

El vencimiento de activos y pasivos al 30 de junio de 2019 se detalla en el cuadro que sigue:

| GRUPO FINANCIERO ALIANZA | | | | | | | | | |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| Calce de Plazos en Monedas Colones al 30 de Junio de 2019 | | | | | | | | | |
| 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 | ¢9,355,154,856 | ¢0 | ¢0 | ¢0 | ¢0 | ¢0 | ¢0 | ¢0 | ¢9,355,154,856 |
| Inversiones MN | 0 | 22,237,698,718 | 1,455,333,406 | 12,627,493,531 | 23,389,169,678 | 18,025,371,929 | 59,852,262,835 | 0 | 137,587,330,096 |
| Cartera de crédito MN | 0 | 4,152,720,962 | 1,988,793,220 | 2,046,561,862 | 6,757,208,949 | 12,987,926,136 | 303,257,930,029 | 15,723,214,387 | 346,914,355,545 |
| Total recuperación de activos MN | 9,355,154,856 | 26,390,419,680 | 3,444,126,626 | 14,674,055,393 | 30,146,378,627 | 31,013,298,065 | 363,110,192,864 | 15,723,214,387 | 493,856,840,497 |
| Obligaciones con el público MN | 22,877,282,780 | 18,414,356,218 | 18,370,943,089 | 19,608,096,081 | 63,874,863,975 | 98,188,885,134 | 121,224,730,233 | 0 | 362,559,157,509 |
| Obligaciones con entidades financieras MN | 0 | 629,068,200 | 638,909,935 | 1,025,240,928 | 1,862,554,242 | 4,322,682,251 | 28,680,603,645 | 0 | 37,159,059,200 |
| Cargos por pagar MN | 49,001,889 | 1,736,540,814 | 422,038,664 | 389,176,262 | 1,197,929,510 | 1,170,719,107 | 1,338,240,568 | 0 | 6,303,646,814 |
| Total vencimiento de pasivos MN | ¢22,926,284,669 | 20,779,965,232 | 19,431,891,688 | 21,022,513,270 | 66,935,347,727 | 103,682,286,491 | 151,243,574,445 | 0 | 406,021,863,524 |
| Diferencia (activos -pasivos) MN | (13,571,129,813) | 5,610,454,448 | (15,987,765,062) | (6,348,457,877) | (36,788,969,101) | (72,668,988,427) | 211,866,618,418 | 15,723,214,387 | 87,834,976,974 |

| GRUPO FINANCIERO ALIANZA | | | | | | | | | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| Calce de Plazos en Monedas Extranjeras al 30 de Junio 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 | 1,507,343,591 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,507,343,591 |
| Inversiones ME | 0 | 4,076,701,212 | 87,932,945 | 198,797 | 1,192,899,705 | 317,467,416 | 7,857,865,919 | 0 | 13,533,065,993 |
| Cartera crédito ME | 0 | 125,502,295 | 56,253,150 | 56,471,597 | 193,671,279 | 329,424,224 | 5,759,789,719 | 638,147,151 | 7,159,259,417 |
| Total recuperación de activos ME | 1,507,343,591 | 4,202,203,507 | 144,186,095 | 56,670,394 | 1,386,570,985 | 646,891,640 | 13,617,655,638 | 638,147,151 | 22,199,669,001 |
| Obligaciones con el público ME | 3,979,059,409 | 434,845,836 | 656,368,204 | 896,670,334 | 2,797,109,734 | 1,829,011,302 | 1,414,721,295 | 0 | 12,007,786,113 |
| Obligaciones con entidades financieras ME | 0 | 80,463,934 | 65,268,071 | 93,628,756 | 255,441,630 | 522,262,470 | 4,480,466,876 | 0 | 5,497,531,737 |
| Cargos por pagar ME | 218,715 | 29,719,472 | 7,430,639 | 3,800,810 | 8,769,039 | 4,224,180 | 1,623,963 | 0 | 55,786,818 |
| Total vencimiento de pasivos ME | 3,979,278,124 | 545,029,242 | 729,066,914 | 994,099,900 | 3,061,320,403 | 2,355,497,952 | 5,896,812,134 | 0 | 17,561,104,668 |
| Diferencia (activos -pasivos) ME | (2,471,934,533) | 3,657,174,265 | (584,880,819) | (937,429,506) | (1,674,749,418) | (1,708,606,312) | 7,720,843,504 | 638,147,151 | 4,638,564,333 |
| | ¢10,862,498,448 | ¢30,592,623,187 | ¢3,588,312,721 | ¢14,730,725,787 | ¢31,532,949,611 | ¢31,660,189,705 | ¢376,727,848,501 | ¢16,361,361,538 | ¢516,056,509,499 |
| | ¢26,905,684,740 | ¢21,324,994,473 | ¢20,160,958,603 | ¢22,016,613,171 | ¢69,996,668,131 | ¢106,037,784,443 | ¢157,115,116,560 | 0 | ¢423,583,090,139 |

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 junio del 2020 a uno y a tres meses es de 5.02 y 2.24, 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 2020.

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

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

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 30 de junio de 2020 y 2019, es el siguiente:

| Datos | Junio 2020 | Junio 2019 | Diferencia |
|--------------|------------|------------|------------|
| ICL- Colones | 5.24 | 9.18 | -3.94 |
| ICL-Dólares | 14.46 | 8.57 | 5.89 |
| ICL - Total | 5.91 | 9.11 | -3.2 |

El índice obtenido en junio del 2020 es de 5.91 veces, disminuyendo en 3.2 el resultado logrado en junio del 2019, 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 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 12.

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 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019:

| Reporte de Brechas en Colones y Monedas Extranjeras | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Al 30 de Junio de 2020 | | | | | | | |
| | 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 |
| Colones: | | | | | | | |
| Inversiones MN | ¢22,170,477,510 | ¢ 5,642,877,096 | ¢ 19,094,018,746 | ¢19,390,603,152 | ¢ 11,229,719,123 | ¢61,766,032,573 | ¢139,293,728,200 |
| Cartera de crédito MN | <u>359,620,293,725</u> | | | | | | <u>359,620,293,725</u> |
| Total recuperación de activos MN | <u>381,790,771,236</u> | <u>5,642,877,096</u> | <u>19,094,018,746</u> | <u>19,390,603,152</u> | <u>11,229,719,123</u> | <u>61,766,032,573</u> | <u>498,914,021,925</u> |
| Obligaciones con el público MN | 55,775,830,973 | 41,129,488,525 | 65,885,743,057 | 128,995,817,849 | 96,828,794,811 | 76,118,124,823 | 464,733,800,039 |
| Obligaciones con entidades financieras MN | <u>31,598,164,495</u> | <u>238,837,177</u> | <u>1,161,543</u> | <u>59,625,855</u> | | | <u>31,897,789,070</u> |
| Total vencimiento de pasivos MN | <u>87,373,955,468</u> | <u>41,368,325,702</u> | <u>65,886,904,600</u> | <u>129,055,443,705</u> | <u>96,828,794,811</u> | <u>76,118,124,823</u> | <u>496,631,589,108</u> |
| Dólares: | | | | | | | |
| Inversiones ME | 898,316,134 | 114,027,378 | 157,931,780 | 273,944,920 | 897,983,840 | 11,146,884,081 | 13,489,088,132 |
| Cartera de crédito ME | <u>6,024,099,824</u> | | | | | | <u>6,024,099,824</u> |
| Total recuperación de activos ME | <u>6,922,415,958</u> | <u>114,027,378</u> | <u>157,931,780</u> | <u>273,944,920</u> | <u>897,983,840</u> | <u>11,146,884,081</u> | <u>19,513,187,956</u> |
| Obligaciones con el público ME | 5,963,359,951 | 2,013,699,056 | 3,010,774,499 | 2,615,538,714 | 1,728,689,077 | 1,163,688,299 | 16,495,749,595 |
| Obligaciones con entidades financieras ME | <u>2,158,445,443</u> | <u>2,312,895,900</u> | | | | | <u>4,471,341,343</u> |
| Total vencimiento de pasivos ME | <u>8,121,805,393</u> | <u>4,326,594,956</u> | <u>3,010,774,499</u> | <u>2,615,538,714</u> | <u>1,728,689,077</u> | <u>1,163,688,299</u> | <u>20,967,090,938</u> |
| Total recuperación de activos sensibles a tasas | <u>¢388,713,187,194</u> | <u>¢ 5,756,904,474</u> | <u>¢ 19,251,950,526</u> | <u>¢19,664,548,071</u> | <u>¢ 12,127,702,963</u> | <u>¢72,912,916,654</u> | <u>¢518,427,209,881</u> |
| Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas | <u>¢ 95,495,800,861</u> | <u>¢45,694,920,658</u> | <u>¢68,897,679,099</u> | <u>¢131,670,982,418</u> | <u>¢98,557,483,888</u> | <u>¢77,281,813,122</u> | <u>¢517,598,680,046</u> |

| Reporte de Brechas en Colones y Monedas Extranjeras | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Al 31 de Diciembre de 2019 | | | | | | | |
| | 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 |
| Colones: | | | | | | | |
| 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> |
| Total recuperación de activos MN | <u>378,274,982,785</u> | <u>6,616,598,328</u> | <u>7,007,309,111</u> | <u>25,840,752,601</u> | <u>7,129,691,426</u> | <u>30,678,701,106</u> | <u>455,548,035,357</u> |
| 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> |
| Total vencimiento de pasivos MN | <u>91,714,574,637</u> | <u>53,257,382,103</u> | <u>51,226,162,762</u> | <u>96,438,096,180</u> | <u>97,183,937,254</u> | <u>86,261,320,766</u> | <u>476,081,473,702</u> |
| Dólares: | | | | | | | |
| 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> |
| Total recuperación de activos ME | <u>7,662,133,534</u> | <u>74,741,005</u> | <u>179,688,731</u> | <u>228,193,339</u> | <u>1,522,197,298</u> | <u>7,789,752,118</u> | <u>17,456,706,025</u> |
| 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> |
| Total vencimiento de pasivos ME | <u>7,859,757,825</u> | <u>4,282,601,782</u> | <u>1,289,757,580</u> | <u>3,119,873,405</u> | <u>1,713,008,405</u> | <u>1,150,132,814</u> | <u>19,415,131,811</u> |
| Total recuperación de activos sensibles a tasas | <u>¢385,937,116,319</u> | <u>¢ 6,691,339,333</u> | <u>¢ 7,186,997,842</u> | <u>¢26,068,945,940</u> | <u>¢ 8,651,888,724</u> | <u>¢38,468,453,224</u> | <u>¢473,004,741,381</u> |
| Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas | <u>¢ 99,574,332,461</u> | <u>¢57,539,983,885</u> | <u>¢52,515,920,342</u> | <u>¢99,557,969,586</u> | <u>¢98,896,945,659</u> | <u>¢87,411,453,580</u> | <u>¢495,496,605,513</u> |

Reporte de Brechas en Colones y Monedas Extranjeras

Al 30 de Junio de 2019

| | 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 |
|--|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Colones: | | | | | | | |
| Inversiones MN | 22,160,345,138 | 5,026,680,872 | 15,882,145,341 | 13,183,983,986 | 13,339,364,605 | 35,351,758,722 | 104,944,278,664 |
| Cartera de crédito MN | <u>331,189,254,363</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>331,189,254,363</u> |
| Total recuperación de activos MN | <u>€353,349,599,502</u> | <u>5,026,680,872</u> | <u>15,882,145,341</u> | <u>13,183,983,986</u> | <u>13,339,364,605</u> | <u>35,351,758,722</u> | <u>436,133,533,028</u> |
| Obligaciones con el público MN | 49,147,819,582 | 42,216,743,663 | 67,874,883,233 | 104,007,812,155 | 79,320,853,134 | 72,589,672,065 | 415,157,783,832 |
| Obligaciones con entidades financieras MN | <u>32,979,097,881</u> | <u>4,340,333,881</u> | <u>14,785,380</u> | <u>78,944,983</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>37,413,162,125</u> |
| Total vencimiento de pasivos MN | <u>€82,126,917,463</u> | <u>46,557,077,545</u> | <u>67,889,668,613</u> | <u>104,086,757,138</u> | <u>79,320,853,134</u> | <u>72,589,672,065</u> | <u>452,570,945,957</u> |
| Dólares | | | | | | | |
| Inversiones ME | 3,501,319,650 | 94,088,333 | 1,288,810,977 | 513,228,140 | 841,679,032 | 7,318,499,704 | 13,557,625,836 |
| Cartera de crédito ME | <u>6,521,182,159</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>6,521,182,159</u> |
| Total recuperación de activos ME | <u>€10,022,501,809</u> | <u>94,088,333</u> | <u>1,288,810,977</u> | <u>513,228,140</u> | <u>841,679,032</u> | <u>7,318,499,704</u> | <u>20,078,807,994</u> |
| Obligaciones con el público ME | 4,540,974,453 | 1,589,010,566 | 2,789,044,507 | 1,776,849,833 | 1,149,505,091 | 422,816,270 | 12,268,200,719 |
| Obligaciones con entidades financieras ME | <u>1,009,932,600</u> | <u>4,517,796,075</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>5,527,728,675</u> |
| Total vencimiento de pasivos ME | <u>€5,550,907,052</u> | <u>6,106,806,641</u> | <u>2,789,044,507</u> | <u>1,776,849,833</u> | <u>1,149,505,091</u> | <u>422,816,270</u> | <u>17,795,929,394</u> |
| Total recuperación de activos sensibles a tasas | <u>€363,372,101,310</u> | <u>5,120,769,205</u> | <u>17,170,956,318</u> | <u>13,697,212,126</u> | <u>14,181,043,638</u> | <u>42,670,258,426</u> | <u>456,212,341,022</u> |
| Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas | <u>€87,677,824,515</u> | <u>52,663,884,186</u> | <u>70,678,713,120</u> | <u>105,863,606,970</u> | <u>80,470,358,225</u> | <u>73,012,488,335</u> | <u>470,366,875,350</u> |

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON RIESGO FUERA DE BALANCE

Al 30 junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, 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 30 de junio 2020, diciembre 2020 y junio 2019, está constituido por ¢60,404,772,719, ¢58,010,134,490 y ¢55,210,677,610, respectivamente.

El movimiento de esta cuenta durante en el año fue:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Saldo al inicio | 58,010,134,490 | ¢52,268,061,205 | 52,268,061,206 |
| Capitalización de excedentes | 688,801,043 | 648,086,191 | 648,086,191 |
| Aportes de capital | 4,101,351,817 | 8,380,571,506 | 3,978,938,733 |
| Retiros de capital | <u>(2,395,514,630)</u> | <u>(3,286,584,412)</u> | <u>(1,684,408,519)</u> |
| Saldo final | <u>¢60,404,772,719</u> | <u>¢58,010,134,490</u> | <u>¢55,210,677,610</u> |

17. MÉTODO DE VALUACIÓN

Al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, la Cooperativa mantiene participación del 100% en el capital social de la Inmobiliaria Alianza, S.A., y Servicios Corporativos Alianza, S.A., y un 100% en el capital social del Centro Comercial Alianza S.A., 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* -

| Junio 2020 | Inmobiliaria Alianza, S,A, | Centro Comercial Alianza S.A | Servicios Corporativos Alianza, S,A, |
|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---|
| Total de activos | ¢347,383,143 | ¢ 434,689,142 | ¢ 169,492,928 |
| Total de pasivos | <u>42,853,101</u> | <u>82,087,765</u> | 122,940,229 |
| Total del patrimonio neto | <u>¢304,530,042</u> | <u>¢ 352,601,377</u> | <u>¢ 46,552,699</u> |
| Resultado operativo bruto | <u>¢ 19,359,656</u> | <u>¢ 0</u> | <u>¢ 135,674,055</u> |
| Resultado operativo neto | <u>¢ (3,117,740)</u> | <u>¢2,887,089</u> | <u>¢ 10,501,448</u> |
| Resultado neto del período | <u>¢ (3,117,740)</u> | <u>¢2,601,377</u> | <u>¢7,912,096</u> |

| Diciembre 2019 | Inmobiliaria Alianza, S.A, | Consortio Cooperativo Alianza Comercial, R,L, | Servicios Corporativos Alianza, S,A, |
|----------------------------------|----------------------------|---|--------------------------------------|
| 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> |
| Total del patrimonio neto | <u>¢307,647,782</u> | <u>¢170,349,079</u> | <u>¢ 38,640,603</u> |
| 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> |

| Junio 2019 | Inmobiliaria Alianza S.A. | Consortio Cooperativo Alianza Comercial, R.L. | Servicios Corporativos Alianza, S.A. |
|----------------------------------|------------------------------|---|--------------------------------------|
| Total de activos | ¢2,077,948,331 | ¢258,683,217 | ¢180,868,564 |
| Total de pasivos | <u>124,989,018</u> | <u>122,532,181</u> | <u>157,882,778</u> |
| Total del patrimonio neto | <u>¢1,952,959,313</u> | <u>¢136,151,036</u> | <u>¢22,985,786</u> |
| Resultado operativo bruto | <u>¢239,303,884</u> | <u>46,175,207</u> | <u>334,377,690</u> |
| Resultado operativo neto | <u>¢111,235,022</u> | <u>¢ (20,232,181)</u> | <u>¢13,466,797</u> |
| Resultado neto del período | <u>¢(51,947,440)</u> | <u>¢ (20,232,181)</u> | <u>¢13,466,797</u> |

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

| Junio 2020 | Inmobiliaria Alianza, S.A. | Centro Comercial Alianza S.A | Servicios Corporativos Alianza, S.A. |
|--|----------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| Porcentaje de participación en el capital | 100% | 100% | 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>¢ (3,117,740)</u> | <u>¢2,601,377</u> | <u>¢7,912,096</u> |
| Importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período | | | |

| Diciembre 2019 | Inmobiliaria Alianza, S,A, | Consortio Cooperativo Alianza Comercial, R,L, | Servicios Corporativos Alianza, S,A, |
|--|-----------------------------------|--|---|
| 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 | ¢2,741,029 | ¢13,965,862 | ¢29,121,614 |
| Importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período | | | |

| Junio 2019 | Inmobiliaria Alianza, S.A. | Consortio Cooperativo Alianza Comercial, R.L. | Servicios Corporativos Alianza, S.A. |
|--|-----------------------------------|--|---|
| 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 periodo | ¢51,947,440 | ¢ (20,232,181) | ¢13,466,797 |
| Importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período | | | |

18. FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA

Al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019 había las siguientes operaciones de confianza:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Bono BANHVI | ¢ 712,112,259 | ¢1,514,995,663 | ¢1,680,033,518 |
| Fondo de Cesantía | 2,367,410,773 | 2,559,251,046 | 1,806,639,354 |
| Otras | <u>462,694,197</u> | <u>736,077,451</u> | <u>447,519,961</u> |
| Total | <u>¢3,542,217,229</u> | <u>¢4,810,324,160</u> | <u>¢3,934,192,834</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 junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019 quedó por girar o desembolsar por parte de Coopealianza, R.L. a los beneficiarios la suma de ¢365,737,362 ¢921,705,951 y ¢827,517,686, respectivamente.

19. 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 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.

Inmobiliaria Alianza, S.A, sí debe pagar el impuesto sobre las utilidades, la provisión es calculada con base en la utilidad contable incluyendo los efectos de ciertas diferencias entre la utilidad contable y el gravable fiscal.

20. 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 con 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 período 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 asegurable 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.

A la fecha de este informe se presentan los siguientes compromisos y contingencias para Inmobiliaria, S.A.

a. ***Traslado de Cargos Determinativo No,2752000031742 -***

- Con fecha 30 de marzo de 2012, la Administración Tributaria de la Zona Sur notifica a la Inmobiliaria Traslado de Cargos No,2752000031742, que se refiere a una diferencia de Impuesto Determinado por esa Administración Tributaria, por la suma de ¢26,412,37,00, correspondiente al Período Fiscal Renta 2010.
- Mediante escrito de fecha 21 de mayo de 2012, se procedió a la impugnación del referido Traslado de Cargos.
- En Resolución No, FDT-09-R-030-12, de las diez horas del 25 de setiembre de 2012, notificada a la empresa el 28 de setiembre de ese mismo año, la Administración Tributaria de la Zona Sur, declaró sin lugar la impugnación planteada.
- El día 18 de octubre de 2012, se procedió a interponer Recurso de Apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo en contra de la Resolución No, FDT-09-R-030-12; dicho Recurso fue aceptado mediante Resolución Interlocutoria No, FAU-09-R-036-12 de las diez horas y treinta minutos del 24 de octubre de 2012, notificada el día 25 de octubre de 2012.
- Mediante escrito de fecha 15 de noviembre de 2012, se procedió dentro del término de Ley, a ampliar razones de inconformidad ante el Tribunal Fiscal Administrativo, y al mismo tiempo se solicitó Audiencia oral. Al día de hoy no se ha concedido la Audiencia, y tampoco se ha resuelto por parte del Tribunal Fiscal Administrativo, el referido Expediente.

b. *Traslado de Cargos por Infracción No,1931000312351 -*

- Con fecha 23 de mayo de 2012, la Administración Tributaria de la Zona Sur, notifica a Inmobiliaria Alianza de Pérez Zeledón, S.A., el Traslado de Cargos No,1931000312351, que se refiere a la sanción del 25% prevista en el Artículo 81 del Código Tributario, por la suma de ¢6,603,093,50. Esta sanción corresponde al no pago del impuesto de la renta por un monto de ¢26,412,374,00, notificado en el traslado de cargos 2752000031742, supra citado.
- Mediante escrito de fecha 1º de junio de 2012, presentado a esa Administración Tributaria el 5 de junio de 2012, se procedió a la impugnación del referido Traslado de Cargos.
- En Resolución No, FSA-09-OI-035-12, de las diez horas del 24 de octubre de 2012, la Administración Tributaria de la Zona Sur declaró sin lugar la impugnación planteada.
- El día 30 de octubre del 2012, se procedió a interponer Recurso de Revocatoria con Apelación en Subsidio, ante el Tribunal Fiscal Administrativo en contra de la Resolución No, FSA-09-OI-035-12, de la Administración Tributaria de la Zona Sur, El Recurso de Apelación fue aceptado para ante el órgano superior, es decir, el Tribunal Fiscal Administrativo, lo anterior mediante Resolución No, FAU-09-OI-008-13 de las diez horas del 19 de marzo del 2013, notificada el 20 de marzo del 2013.
- Mediante escrito de fecha 22 de abril del 2013, se procedió dentro del término de Ley, a ampliar razones de inconformidad ante el Tribunal Fiscal Administrativo, Al día de hoy, el citado Tribunal Fiscal Administrativo, no se ha referido al expediente.

c. *Ampliación de Razones en contra del Oficio No, Zs-sisc-033-2012, de la Administración Tributaria de la Zona Sur -*

- Con fecha 12 de marzo de 2012, la Inmobiliaria Alianza de Pérez Zeledón, S.A., interpuso Recurso de Apelación en contra del Oficio No, ZS-SISC-033-2012, de la Administración Tributaria de la Zona Sur, por denegatoria de solicitud de año natural gestionada por su Representada.
- Dicho Recurso fue aceptado mediante la Resolución Interlocutoria No, SISC-A-09-R-001-12, de las quince horas con treinta minutos del 19 de marzo de 2012, para ante el Tribunal Fiscal Administrativo.
- Mediante escrito de fecha 15 de mayo de 2012, se procedió a ampliar razones de inconformidad ante el Tribunal Fiscal Administrativo, con la finalidad de que se declare con lugar la petición legal de la Inmobiliaria, de que le sean reconocidas las Declaraciones del Impuesto sobre la Renta del Período Fiscal 2010, que se rigen por el Período Extraordinario de Año Natural, Al día de hoy dicho Expediente no se ha resuelto por parte del Tribunal Fiscal Administrativo.”
- Con fecha 9 de mayo de 2018, mediante el oficio ZS-SSC-101-2018 la

Administración Tributaria comunica la autorización para el cambio del período fiscal del impuesto sobre la renta pasando de un período ordinario a un período especial, este estará comprendido del 1° de octubre de 2018 al 31 de diciembre de 2019.

21. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Al mes de junio del 2020, se presentan los siguientes hechos relevantes y subsecuentes:

A consecuencia de la pandemia provocada por el Covid-19 (Coronavirus), se han tomado medidas sanitarias en Costa Rica para detener la propagación de este virus, entre las que destacan el aislamiento social, el cierre de centros de estudio, de establecimientos comerciales y de negocios provocando incertidumbre del comportamiento de la economía, dado lo anterior Coopealianza R.L. trabaja principalmente en dos grandes líneas.

- 1. Liquidez:** Con el propósito de mantener estable la liquidez se profundizan las estrategias de seguimiento a los vencimientos de las captaciones a plazo y un monitoreo constante de los depósitos a la vista lo cual ha generado resultados adecuados y manteniendo un crecimiento positivo, permitiendo el logro de las proyecciones financieras.

Como parte del de la gestión de riesgo de liquidez, se brinda seguimiento constante durante el día y al finalizar el día según su naturaleza a los indicadores de alerta temprana, los cuales se mantienen estables, entre estos se encuentran el Indicador de Cobertura de Liquidez (ICL) y la tasa de renovación de captaciones a plazo.

En lo que respecta al financiamiento con entidades, se activó el protocolo que establece el Plan de Contingencias, reactivando la gestión de fuentes de financiamiento.

- 2. Cartera de crédito:** En primera instancia se realizó un estudio para determinar la porción de la cartera de crédito que eventualmente podría estar expuesta a una disminución o interrupción de sus ingresos (segmentos asalariado privado e ingresos propios) y se diseñaron estrategias para atender estos segmentos en busca de generar alivio financiero y soluciones que permitan mitigar el riesgo de crédito conforme a las normas emitidas por la SUGEF.

Dentro de las soluciones financieras están prórrogas por plazos de hasta seis meses y refinanciamiento de las operaciones de crédito que incorporan períodos de gracia.

22. AUTORIZACIÓN PARA EMITIR ESTADOS FINANCIEROS

El Consejo de Administración autorizó la emisión de los estados financieros referidos en este informe el 30 de julio de 2020 mediante acuerdo No. 19235-07-2020

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

23. CONTRATOS

Al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019 no existen contratos operativos que revelar.

24. PARTICIPACIÓN SOBRE LOS EXCEDENTES

Al 30 de junio de 2020, diciembre 2019 y junio 2019, se detallan así:

| | JUN-2020 | DIC-2019 | JUN-2019 |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Resultado del período antes de participaciones | 2,455,327,127 | ¢5,156,719,010 | 2,680,166,262 |
| Conacoop, R.L. 1% | 24,553,406 | 51,567,190 | 26,801,663 |
| Cenecoop, R.L. 2,5% | 61,383,515 | 128,917,976 | 67,004,157 |
| Otros organismos de integración 1% | <u>24,553,406</u> | <u>51,567,190</u> | <u>26,801,663</u> |
| Resultado del período | 2,344,836,800 | 4,924,666,654 | 2,559,558,781 |
| Reserva legal 25% | | 1,231,166,663 | 0 |
| Bienestar social 6% | | 295,479,999 | 0 |
| Fortalecimiento Económico 25% | | 1,231,166,663 | 0 |
| Reserva educación 5% | | 246,233,333 | 0 |
| Reserva de Responsabilidad Social 9% | | 443,219,999 | 0 |
| Reserva Legal SCASA | | 1,456,081 | 0 |
| Reserva Legal 5% I.A.S.A. | | 137,052 | 0 |
| Reserva Legal 10% C.C.A.C.R.L. | | <u>1,396,586</u> | <u>0</u> |
| Excedente por distribuir | <u>¢2,344,836,800</u> | <u>¢1,474,410,278</u> | <u>¢2,559,558,781</u> |