

Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza de Pérez Zeledón R.L.

Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio del 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2020, DICIEMBRE 2019 Y JUNIO 2019
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 2019
Activo				
Disponibilidades	2.2d, 3 y 10.1	€ 11,070,376,473	8,673,726,517	9,103,220,510
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		5,221,555,155	1,783,530,944	2,589,623,740
Inversiones en instrumentos financieros	2.2e, 4 y 10.2	187,882,232,655	168,696,024,414	151,120,396,089
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		160,938,398,141	165,569,286,819	148,064,378,606
Al costo amortizado		22,826,725,611	0	0
Productos por cobrar		4,270,956,242	3,126,737,595	3,056,017,483
Estimación por deterioro		(153,847,340)	0	0
Cartera de crédito	2.2f, 5 y 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)	(4,657,437,327)
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	2.2r y 10.4	87,554,274	182,817,043	758,137,174
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		157,950,704	103,638,274	737,300,389
(Estimación por deterioro)		(183,240,067)	(184,928,415)	(270,352,591)
Bienes realizables	2.2i y 10.5	1,912,581,338	2,109,466,453	2,230,624,073
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	185,778,952	184,504,922
(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	2.2j y 10.6	1,712,105,184	1,520,667,331	3,136,434,483
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2.2h y 10.7	9,028,489,916	8,355,252,804	8,174,161,922
Otros activos	10.8	4,132,745,707	4,443,424,453	3,155,432,004
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		2,297,792,427	2,923,249,507	1,368,641,546
Total activo	€	569,851,159,181	540,708,401,069	511,513,740,047

(Continúa)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2020, DICIEMBRE 2019 Y JUNIO 2019
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 2019
Pasivo y patrimonio				
Pasivo				
Obligaciones con el público	9 y 10.9	¢ <u>433,945,820,078</u>	<u>404,925,971,403</u>	<u>380,682,502,641</u>
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	<u>36,815,590,521</u>	<u>38,875,057,569</u>	<u>42,681,700,649</u>
A plazo		36,088,463,651	37,888,324,078	41,426,732,062
Otras obligaciones con entidades		632,535,074	762,586,526	1,011,093,974
Cargos financieros por pagar		94,591,797	224,146,966	243,874,613
Cuentas por pagar y provisiones	10.11	<u>10,405,520,992</u>	<u>9,388,616,065</u>	<u>8,978,294,580</u>
Provisiones		918,822,295	475,561,144	724,585,241
Otras cuentas por pagar		9,486,698,697	8,913,054,921	8,253,709,339
Otros pasivos		<u>338,675,439</u>	<u>163,368,014</u>	<u>180,233,827</u>
Ingresos diferidos		17,759,443	30,518,640	31,127,727
Otros pasivos		320,915,996	132,849,374	149,106,100
Aportaciones de capital por Pagar		<u>686,105,636</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total pasivo		<u>482,191,712,666</u>	<u>453,353,013,051</u>	<u>432,522,731,696</u>
Patrimonio				
Capital social		<u>60,404,772,719</u>	<u>58,010,134,490</u>	<u>55,210,677,610</u>
Capital pagado	16	60,404,772,719	58,010,134,490	55,210,677,610
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales-		<u>905,316,207</u>	<u>3,873,007,226</u>	<u>(49,869,015)</u>
Reservas	10.12	<u>24,004,520,789</u>	<u>23,997,836,024</u>	<u>21,270,640,974</u>
Resultado del período	23	<u>2,344,836,800</u>	<u>1,474,410,278</u>	<u>2,559,558,781</u>
Total patrimonio		<u>87,659,446,515</u>	<u>87,355,388,018</u>	<u>78,991,008,350</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>569,851,159,181</u>	<u>540,708,401,069</u>	<u>511,513,740,046</u>
Cuentas contingentes deudoras		<u>10,118,912,882</u>	<u>8,587,089,038</u>	<u>6,238,390,685</u>
Otras cuentas de orden deudoras	10.21	¢ <u>1,098,345,423,104</u>	<u>1,025,905,230,169</u>	<u>970,112,096,332</u>
Cuenta de orden cuenta por cuenta propia deudoras		1,094,803,205,875	1,021,094,906,010	966,177,903,499
Cuenta de orden cuenta por cuenta terceros deudoras	18	3,542,217,229	4,810,324,160	3,934,192,834

(Concluye)

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.

Lic. Francisco Montoya Mora
Gerente General

Lic. Carlos Hernández Calvo
Auditor Interno

Lic. Fidel Quesada M.
Gerente Financiero

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
PERIODOS DE 3 MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y JUNIO 2019

	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	¢ 5,845,061,321	5,047,751,943	2,929,862,207	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	235,556,445	70,250,329	52,216,366	16,931,837
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10.16	734,791,658	573,451,944	295,697,877	573,451,944
Por otros ingresos financieros	10.16	521,242,865	30,501,679	270,020,839	14,309,187
Total ingresos financieros		40,294,592,087	36,383,440,502	20,112,950,412	18,790,307,483
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	1,920,815,691	597,493,205	976,119,443
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		112,091,862	97,075,420	42,899,155	52,370,288
Total gastos financieros		20,834,360,136	18,723,852,162	10,296,341,403	9,649,728,274
Por estimación de deterioro de activos		11,258,534,739	6,602,955,737	6,441,388,726	3,389,057,257
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		4,362,169,864	1,954,004,978	2,677,490,672	940,261,612
Resultado financiero		12,563,867,076	13,010,637,580	6,052,710,956	6,691,783,564
Otros ingresos de operación					
Comisiones por servicios		1,247,144,213	1,305,764,050	530,600,666	679,968,886
Por bienes mantenidos para la venta		838,748,659	633,025,766	415,158,828	262,981,587
Por participación en el capital de otras empresas		24,119,713	132,210,430	13,173,571	50,235,567
Otros ingresos con partes relacionadas		20,341,835	38,821,745	9,748,913	20,699,945
Otros ingresos operativos		600,505,466	678,335,670	266,252,343	250,402,024
Total otros ingresos de operación	10.22	2,730,859,887	2,788,157,661	1,234,934,322	1,264,288,009

(Continúa)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
PERIODOS DE 3 MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y JUNIO 2019

	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	572,453,868	309,699,567	291,422,977
Por bienes mantenidos para la venta		978,369,987	1,258,218,958	410,118,012	650,769,753
Gasto por participaciones de capital en otras empresas		31,138,327	190,894,929	11,173,477	177,248,199
Por bienes diversos		0	7,334,053	0	4,877,335
Por provisiones		6,723,671	6,723,671	3,361,836	3,361,835
Por otros gastos con partes relacionadas		166,185,176	731,365,422	86,896,350	337,456,471
Por otros gastos operativos		1,220,424,090	1,144,868,108	580,742,422	619,178,405
Total otros gastos de operación	10.23	<u>3,076,977,075</u>	<u>3,911,859,008</u>	<u>1,401,991,663</u>	<u>2,084,314,975</u>
Resultado operacional bruto		¢ <u>12,217,749,888</u>	<u>11,886,936,232</u>	<u>5,885,653,614</u>	<u>5,871,756,597</u>
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	10.19	¢ 5,813,021,405	5,418,503,519	2,939,041,139	2,753,147,907
Por otros gastos de administración	10.20	3,949,401,356	3,788,266,450	1,932,212,438	1,928,903,845
Total gastos administrativos		<u>9,762,422,761</u>	<u>9,206,769,969</u>	<u>4,871,253,577</u>	<u>4,682,051,752</u>
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		<u>2,455,327,127</u>	<u>2,680,166,263</u>	<u>1,014,400,037</u>	<u>1,189,704,845</u>
Participaciones legales sobre la utilidad	23	<u>110,490,326</u>	<u>120,607,482</u>	<u>45,648,607</u>	<u>53,536,718</u>
Resultado del periodo		<u>2,344,836,800</u>	<u>2,559,558,781</u>	<u>968,751,430</u>	<u>1,136,168,127</u>
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		<u>905,316,207</u>	<u>900,493,327</u>	<u>(2,432,613,024)</u>	<u>951,268,786</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.

Lic. Francisco Montoya Mora
Gerente General

Lic. Carlos Hernández Calvo
Auditor Interno

Lic. Fidel Quesada M.
Gerente Financiero

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019
(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

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

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.

Lic. Francisco Montoya Mora
Gerente General

Lic. Carlos Hernández Calvo
Auditor Interno

Lic. Fidel Quesada M.
Gerente Financiero

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 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		1,106,407,719	716,996,730
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio		103,562,932	24,468,237
Estimación deterioro instrumentos financieros a costo amortizado		153,847,294	
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes		8,076,648,815	5,622,714,609
	10.4,		
Estimaciones por otros activos	10.5	(66,465,580)	494,832,888
Provisiones por prestaciones sociales		293,071,129	183,214,470
Otras provisiones		615,820,846	484,519,125
Participaciones en subsidiarias asociadas y negocios conjuntos	10.6	7,018,614	58,684,499
Otros cargos (abonos) que no significan movimientos de efectivo		200,080,187	
Flujos de efectivo por actividades de operación		12,834,828,757	10,144,989,338
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en otro resultado integral		(30,903,219,504)	(42,025,905,888)
Cartera de crédito		(16,438,469,090)	(8,569,647,061)
Productos por cobrar por cartera de crédito		1,008,544,612	(164,816,724)
Cuentas y comisiones por cobrar		84,194,873	485,182,867
Bienes disponibles para la venta		285,191,220	(593,710,078)
Otros activos		684,657,879	172,959,811
Obligaciones con el público		26,356,273,750	38,598,942,664
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(137,204,956)	(299,682,875)
Productos por pagar por obligaciones		2,169,500,480	2,194,355,506
Otros pasivos		171,094,718	(4,666,264,220)
Aportes de Capital por pagar		686,105,636	0
Flujo Neto de actividades de operación		(3,198,501,6269	(4,723,596,660)
Flujos de efectivo por actividades de inversión			

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALIANZA DE PÉREZ ZELEDÓN, R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019

Aumento/(Disminución) por		
Participaciones en el capital de otras empresas	(194,323,929)	633,194,104
Inmuebles Mobiliario y Equipo	(246,606,846)	(6,367,140,580)
Intangibles	(804,074,511)	(706,754,2949)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(1,245,005,286)	(6,440,700,770)
Flujos de efectivo por actividades de financiación		
Aumento/(Disminución) por		
Obligaciones Financieras	(3,008,836,137)	581,828,539
Aportes de Capital Social	4,101,351,817	3,978,938,732
Retiros de Capital Social	(2,395,514,630)	(1,684,408,519)
Uso de Reservas		(133,912,502)
Reserva leyes específicas ingresos no asociados	6,684,765	13,170,272
Distribución de excedentes	(1,474,410,2789)	(1,501,565,417)
Capitalización de excedentes	688,801,043	648,086,191
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	(2,081,923,421)	1,902,137,295
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo		0
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(6,525,430,333)	(9,262,160,134)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	51,669,473,379	46,223,046,923
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3	45,144,043,045
		36,960,886,790

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.

 Lic. Francisco Montoya Mora
 Gerente General

 Lic. Carlos Hernández Calvo
 Auditor Interno

 Lic. Fidel Quesada M.
 Gerente Financiero

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019 (Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

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

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

- En mayo del 2004
- En diciembre del 2004
- En mayo del 2007
- En setiembre del 2013
- En diciembre del 2015
- Coopecorrales, R.L.
- Coopmani, R.L.
- 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, Aserri, 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 720 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 o www.coopealianza.com.

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

2.1 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

- d. **Principales Diferencias Vigentes con Normas Internacionales de Información Financiera** - Cuando las disposiciones legales y las emitidas por el CONASSIF difieran de lo dispuesto por las NIIF se debe informar en los estados financieros sobre aquellas normas internacionales que se han dejado de cumplir, y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

Como parte del proceso de transición a NIIF, el CONASSIF adoptó a partir del 1º de enero de 2020, una nueva normativa en este proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, con período de transición durante el año 2019.

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

- **NIC 1 - Presentación de Estados Financieros** - La presentación de los estados financieros requerida por el CONASSIF, difiere en algunos aspectos de la presentación solicitada por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:
 - La Normativa CONASSIF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se detallen netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos, pasivos o resultados.
 - Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo, aun cuando la importancia relativa de estas cuentas justifica su presentación separada en los estados financieros según se establece en la NIC 1.
 - El estado financiero que recopila los activos, pasivos y patrimonio se denomina “Estado de Situación Financiera” de acuerdo con lo indicado en la NIC 1, mientras que el CONASSIF requiere que éste sea nombrado como “Balance General”.
- **NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo** - El CONASSIF autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo o indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.
- **NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores** - Para los entes supervisados por SUGEF, la política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y determinación del monto de las estimaciones debe considerar como mínimo el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas

sobre esta materia deben registrarse en el resultado del período y no se debe considerar error material las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados anteriormente.

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

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

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

- **NIC 18** - El CONASSIF permitió diferir el exceso neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos; solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos

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

- **NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera** - El CONASSIF define para las Entidades Supervisadas, el colón costarricense como su moneda funcional. La NIC 21 requiere de un análisis para la definición de la moneda funcional.
- **NIC 32 - Instrumentos Financieros- Presentación e Información a Revelar** - La NIC 32 provee lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros. El CONASSIF permite el reconocimiento de instrumentos financieros como capital social, si estos cumplen con los criterios y autorización de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).
- **NIC 37 - Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes** - Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación por el deterioro de los créditos contingentes concedidos, según el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores” y sus lineamientos generales. La NIC 37 no permite este tipo de estimaciones.

- **NIIF 5 - Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas** - El CONASSIF requiere que se constituya para los Activos Recibidos en Dación de Pago (Bienes Realizables), una estimación gradual a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien, esto si al cabo de los dos años no se ha concretado su venta. La NIIF 5 establece que dichos activos se registren y valoren a costo o valor razonable menos costos estimados para la venta el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año.
- **NIIF 9 - Instrumentos Financieros** – El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” y que la estimación por deterioro e incobrabilidad se determine según esa clasificación, además permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIIF 9 requiere que la estimación para incobrabilidad se determine sobre una base de pérdidas crediticias esperadas, mediante la evaluación durante el tiempo de vida de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera a futuro.

La NIIF 9 fue finalizada en julio del 2014 y reemplaza la existente NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma, establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y lineamientos para la contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con el reconocimiento o baja de los instrumentos financieros establecida en NIC 39.

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

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

1° de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

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

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

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

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

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

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

2.2 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

- a. **Uso de Estimaciones y Juicios** - Al preparar los estados financieros, la administración de la Compañía ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la Administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y partidas diferidas y estimaciones de pasivo.
- b. **Materialidad** -La Administración, sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa, debe implementar políticas y procedimientos para definir el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos.
- 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

A la fecha de emisión de este informe, el tipo de cambio de referencia de venta del

Banco Central de Costa Rica era de ₡583,49 por US\$1.00.

- 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.

Indica el acuerdo SUGEF 30-18 que las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

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 > €100,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	Atraso Máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ €100,0 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.

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.

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.

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 período del contrato de arrendamiento con un máximo de cinco años a partir del mes siguiente en que se origina el cargo.

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

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

- i. ***Bienes Mantenidos para la venta y Estimación para Bienes Mantenidos para la venta*** - Los bienes mantenidos para la venta 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.

j. ***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.

Reconocimiento - En la aplicación de la NIIF 3, las participaciones no controladoras en la adquirida, que son participaciones en la propiedad actual y que otorgan el derecho a una

participación proporcional en los activos netos de la entidad en el caso de liquidación deben ser medidos, por la adquiriente, en la fecha de adquisición, a valor razonable.

La combinación que involucre a entidades o negocios bajo control común o que la adquirida sea una subsidiaria de una entidad de inversión, debe efectuarse mediante la integración de sus activos y pasivos medidos al valor en libros utilizando políticas contables uniformes, por lo que previamente se realizarán ajustes en los estados financieros de la adquirida, a fin de conseguir que las políticas contables se correspondan con las empleadas por la entidad adquiriente.

Reglas de Valuación / Medición - 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.

k. ***Patrimonio – Capital social.***

Coopealianza R.L., como entidad cooperativa supervisada distingue las aportaciones al capital social por parte de los asociados, en capital social y pasivo, según corresponda: el monto de los aportes a devolver por retiro voluntario de los asociados que hubieren renunciado o por cualquier causa, sea excluido, conforme se establece en el Estatuto, se reconoce como un pasivo en el momento que se haya notificado a la Cooperativa el ejercicio de su derecho o se haya tomado el acuerdo de excluirlo. La diferencia entre este y el total de aportaciones de los asociados corresponde al Capital Social.

Una vez que se reconozcan los pasivos indicados serán medidos posteriormente al costo amortizado y se actualizará este valor en función en el cambio proporcional en los activos netos de la cooperativa hasta el cierre del periodo fiscal anterior a la fecha de la liquidación.

Con respecto a este monto, en ningún caso el Capital Social de una cooperativa supervisada podrá disminuirse hasta un importe que ponga en peligro el funcionamiento y la estabilidad económica de la entidad; con ese propósito, la Administración implementa los controles necesarios para que periódicamente y al cierre contable de cada año se valore dicha situación.

- l. ***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.

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

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

- n. **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.

- o. **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.

- p. **Beneficios a Empleados** - Coopealianza, R.L. define el salario bruto como la suma del salario base más los pagos extraordinarios, más los incentivos y beneficios monetarios que recibe el empleado, los cuales son contemplados para el pago de las cargas sociales y se reportan a la Caja Costarricense del Seguro Social. Los beneficios e incentivos otorgados a los trabajadores son los siguientes:

- Plan Vacacional, 4,17% sobre el salario base. Es un beneficio para que los trabajadores de Coopealianza, R.L. lo destinen a esparcimiento.
- Ahorro Escolar del 8,34%. Es un beneficio donde Coopealianza R.L. aporta 4,17%, y el colaborador debe aportar al menos ese mismo porcentaje, calculado sobre el salario mensual, lo que viene a representar un salario adicional al año.
- Incentivo de incapacidades. Este beneficio reconoce 35% del salario bruto diario para incapacidades distintas a las de maternidad, a partir del día 21

de incapacidad en forma consecutiva, aplicándose cuando los trabajadores sufran deterioro grave de salud generado por causas naturales y accidentes laborales, y cuando se trate de licencias por fase terminal en que el colaborador deba atender algún familiar que se encuentre en ese estado.

- Existen otros beneficios o incentivos como la póliza de vida, vacaciones diferenciadas y uniformes.

- q. **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.
- r. **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.
- s. **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.
- t. **Costos por Intereses** - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.
- u. **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.
- v. **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.
- w. **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.

- x. **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:

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

- y. **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%

- z. **Estados Financieros Individuales** - Los estados financieros presentados en este informe al 30 de junio de 2020 y 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 de 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.	Consorcio Coop, Alianza Comercial, R.L.	Servicios Corporativos, S.A.
Activo	<u>€394,545,565</u>	<u>€321,280,016</u>	<u>€158,318,854</u>
Pasivo	€ 86,897,783	€150,930,937	€119,678,251
Patrimonio	<u>307,647,782</u>	<u>170,349,079</u>	<u>38,640,603</u>
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.	Consorcio 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	<u>136,151,036</u>	<u>22,985,786</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>€2,077,315,120</u>	<u>€258,683,217</u>	<u>€180,868,564</u>

- aa. ***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.

- bb. ***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.
- cc. ***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 de 2019 y junio 2019 se componen de los siguientes rubros:

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 2019
Efectivo en tránsito y valores en tránsito			
Efectivo y valores en tránsito	¢4,719,246,072	¢ 5,899,249,671	¢5,113,276,182
Banco Central	1,129,575,246	990,945,901	1,400,320,589
Depósitos en bancos	<u>5,221,555,155</u>	<u>1,783,530,944</u>	<u>2,589,623,740</u>
Subtotal efectivo y valores en tránsito	11,070,376,473	8,673,726,517	9,103,220,510
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>¢45,144,043,045</u>	<u>¢51,669,473,378</u>	<u>¢36,960,886,790</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.

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 2019
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral			
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	28,440,896,716	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 con cambios en otro resultado integral 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>¢150,677,129,523</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 cambios otro resultado integral 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>165,569,286,819</u>	<u>148,064,378,606</u>
Inversiones al costo amortizado			
Colones			
Valores en entidades financieras del país	<u>22,826,725,611</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total al costo amortizado	<u>22,826,725,611</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de inversiones	<u>¢183,765,123,752</u>	<u>¢165,569,286,819</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, 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:

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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 tipos de cambio	885,183	(15,118,376)	3,196,743
Otros	200,538,582	<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 -*

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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	111,098,236	121,567,540	1,476,066,194
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 -*

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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 servicios conexas	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 este servicio)	48,887,647,615	41,151,182,803	33,471,416,522
Transporte	3,632,656,270	3,212,554,014	2,824,469,098
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 -**

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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	3,253,083,077	3,438,563,096	3,504,098,768
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	<u>183</u>	<u>¢3,013,468,655</u>	<u>0.80%</u>
Diciembre 2019	<u>203</u>	<u>¢2,774,156,888</u>	<u>0.76%</u>
Junio 2019	<u>159</u>	<u>¢2,491,285,041</u>	<u>0.71%</u>

Al 30 de junio de 2020, diciembre de 2019 y junio de 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 de 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 de 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 de 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		
Total	<u>¢350,355,618,739</u>	<u>53,953</u>

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

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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	921,093,824
Estimación genérica contingente de cartera de crédito	2,683,578	538,564	506,359
Componente genérico para cartera de créditos-transitorio	361,762,734	578,820,375	0
Total saldo estimación	20,487,600,229	17,250,647,884	15,580,843,842
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	921,093,824
Remanente reclasificación estimaciones	361,762,734	578,820,375	0
Exceso de estimación	6,800,000,000	2,040,000,000	2,140,000,000

6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Junio 2020				
Subsidiarias y Asociadas (Personas Jurídicas)				
Concepto	Inmobiliaria Alianza, S.A.	Consortio 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>	<u>0</u>	<u>350,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
Total activos	<u>250,000,000</u>	<u>0</u>	<u>350,498,743</u>	<u>10,000,000</u>
Cuentas por pagar	<u>4,500,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>26,743,033</u>
Total pasivos	<u>4,500,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<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>¢465.051.222</u>
Total de gastos	<u>¢429.465.747</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 -

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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>
--	------------------------------	------------------------------	------------------------------

7. ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

Coopealianza, R.L. tiene al 30 de junio de 2020, diciembre de 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	42,155,293,039	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	47,846,255,500	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	50,415,423,008	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 2019 y junio 2019, existen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras así:

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 2019
Activos	¢21,339,985,786	¢ 22,983,612,901	¢22,477,040,420
Pasivos	<u>(20,933,363,677)</u>	<u>(19,317,768,425)</u>	(17,875,588,372)
Posición	<u>¢406,622,109</u>	<u>¢ 3,665,844,476</u>	<u>¢4,601,452,049</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.

	N° Asociados	jun-20	N° Asociados	dic-19	N° Asociados	jun-19
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>	3,806,734,787	<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>	17,744,919	<u>1204</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>	30,081,373,336	<u>1,440</u>	<u>29,714,968,207</u>	<u>1,288</u>	<u>28,299,702,015</u>
Subtotal		<u>423,601,242,584</u>		<u>364,280,509,789</u>		<u>347,710,601,434</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el Público		<u>10,344,577,494</u>		<u>8,045,482,958</u>		<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 de 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

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 2019
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	3,681,470,823	1,326,223,403	2,277,725,111
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>6,351,130,401</u>	<u>2,774,476,846</u>	<u>3,989,944,329</u>
Total	<u>¢11,070,376,473</u>	<u>¢8,673,726,517</u>	<u>¢9,103,220,510</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	tptba	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	tpas	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
Subtotal Al costo amortizado colones				22,826,725,611
Total cambios en otro resultado integral y costo amortizado colones				170,874,136,347

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				
Subtotal al costo amortizado dólares				-
Total con cambios en otro resultado integral y al costo amortizado dólares				12,890,987,406
Total colones y dólares				183,765,123,752

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	tptba	8,23	18/04/2029	495,241,235
BCCR	bem	9,75	07/09/2022	292,251,912
BCCR	bem	9,75	07/09/2022	504,779,061
BCCR	bem	9,75	07/09/2022	1,055,053,231
BCCR	bemv	6,49	22/09/2021	95,436,219
BCCR	bemv	6,58	22/09/2021	68,714,078
ICE	bic3	10,50	03/11/2020	52,414,103
ICE	bic3	10,50	03/11/2020	104,828,206
G	tp	10,12	28/06/2023	659,603,784
BCCR	bem	9,20	11/03/2020	506,054,670
BCCR	bem	9,20	11/03/2020	748,960,912
BCCR	bem	9,20	11/03/2020	747,645,169
BCCR	bem	9,20	11/03/2020	809,687,472
BCCR	bem	9,20	11/03/2020	506,054,670
BCCR	bem	9,20	11/03/2020	506,054,670

BCCR	bem	9,20	11/03/2020	275,293,740
BCCR	bem	9,20	11/03/2020	759,082,005
BCCR	bem	9,20	11/03/2020	424,073,813
BCCR	bem	9,20	11/03/2020	607,265,604
BCCR	bem	9,20	11/03/2020	1,012,109,340
BCCR	bem	10,03	12/03/2025	1,060,018,275
BCCRSF	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	tp	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

Subtotal para la venta colones

150,677,129,523

Valores disponibles para la venta:

Dólares

G	tp\$	4,80	27/05/2020	28,788,713
G	tp\$	5,10	26/11/2025	501,568,300
ICE	bic5\$	7,00	12/12/2024	58,094,383
G	tp\$	5,50	25/05/2022	346,747,631
G	tp\$	5,50	25/05/2022	312,072,868
G	tp\$	5,50	25/05/2022	34,674,763
G	tp\$	6,00	26/05/2027	281,913,621
G	tp\$	6,00	26/05/2027	171,403,482
G	tp\$	6,00	26/05/2027	392,423,760
G	tp\$	6,00	26/05/2027	2,819,135
PSFI	finpo	2,60	01/01/1900	166,466,277
ALDSF	ilm1\$	3,60	01/01/1900	90,432,864
BCRSF	inm2\$	6,60	01/01/1900	56,510,171
BCRSF	inm1\$	6,30	01/01/1900	326,091,480
INSSF	inm\$	7,80	01/01/1900	130,835,651
INSSF	inm\$	7,80	01/01/1900	54,514,856
G	tp\$	5,50	26/05/2021	288,270,660
G	tp\$	5,50	26/05/2021	172,962,393
G	tp\$	5,50	26/05/2021	144,135,330
G	tp\$	5,50	26/05/2021	138,369,913
G	tp\$	5,50	26/05/2021	92,246,611
G	tp\$	6,00	20/05/2024	145,443,824
G	tp\$	6,00	20/05/2024	178,605,013
G	tp\$	6,00	20/05/2024	121,591,036
G	tp\$	6,00	20/05/2024	116,355,055
G	tp\$	6,00	20/05/2024	165,224,179
G	tp\$	6,00	20/05/2024	290,887,641
G	tp\$	6,00	20/05/2024	290,887,641
G	tp\$	6,70	22/11/2030	243,645,486
G	tp\$	6,70	22/11/2030	587,097,552
G	tp\$	6,70	22/11/2030	205,484,146
G	tp\$	5,80	20/11/2024	459,017,917
G	tp\$	6,40	21/11/2029	1,422,156,702
G	tp\$	5,50	10/11/2021	230,762,290
G	tp\$	5,50	17/08/2022	144,680,040

G	tp\$	5,50	23/08/2023	349,199,109
G	tp\$	5,50	23/08/2023	698,398,218
G	tp\$	5,50	23/08/2023	407,398,959
G	tp\$	9,20	21/02/2024	196,681,050
G	tp\$	9,20	21/02/2024	65,560,350
G	tp\$	9,20	21/02/2024	393,362,100
G	tp\$	9,20	26/08/2026	304,063,202
G	tp\$	9,20	26/08/2026	504,529,650
G	tp\$	9,20	26/08/2026	336,353,100
G	tp\$	9,20	26/08/2026	336,353,100
G	tp\$	9,20	26/08/2026	336,353,100
G	tp\$	9,30	10/12/2021	310,915,257
G	tp\$	9,30	10/12/2021	123,870,620
G	tp\$	9,20	21/02/2029	204,120,018
G	tp\$	9,20	21/02/2029	36,741,605
G	tp\$	9,20	21/02/2029	47,628,004
G	tp\$	9,20	21/02/2029	129,956,411
G	tp\$	9,20	21/02/2029	118,389,610
BCR	CDP-CI	3,10	19/01/2020	285,045,000
BPDC	CDP-CI	3,70	07/08/2020	2,850,449
BCR	CDP-CI	0,20	02/01/2020	570,090,000
BCR	CDP-CI	0,20	02/01/2020	570,090,000
BCR	CDP-CI	0,20	02/01/2020	171,027,000

Subtotal disponible para la venta
dólares

14,892,157,296

Total colones y dólares

€165,569,286,819

Composición del Portafolio de Inversión al 30 de Junio de 2019				
Sector Público				
Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Instrumentos Financieros con cambios en otro resultado integral				
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	tpbta	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-ANDEI	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 con cambios en otro resultado integral colones

€134,645,211,807

Instrumentos Financieros con cambios en otro resultado integral

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 con cambios en otro resultado integral 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 junio 2020, diciembre 2019 y junio 2019 se compone como sigue:

Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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	3,253,083,077	3,438,563,096	3,504,098,768
Subtotal	<u>€376,990,962,955</u>	<u>€364,674,905,549</u>	<u>€350,355,618,739</u>
(Ingresos diferidos cartera 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	(20,487,600,229)	(17,250,647,885)	(15,580,843,842)
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. 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	<u>362,056,639,245</u>	<u>2,963,700,307</u>	<u>6,844,393,176</u>

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	<u>209,539,336</u>	<u>17,990,559</u>	<u>76,021,597</u>
Total Grupo 1	<u>13,534,542,593</u>	<u>134,936,225</u>	<u>171,603,209</u>
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	<u>3,199,361,147</u>	<u>250,618,141</u>	<u>1,061,871,242</u>
Total Grupo 2	<u>351,140,362,956</u>	<u>3,910,540,156</u>	<u>7,654,498,102</u>
Total Cartera	<u>¢364,674,905,549</u>	<u>¢4,045,476,381</u>	<u>¢7,826,101,311</u>

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	€336,447,215,686	3,598,162,577	12,350,106,014
Total Cartera	€350,355,618,739	3,717,996,222	12,519,738,955

10.4 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

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

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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 diversas	0	0	573,078,719
Gastos por recuperar	98,126,055	64,086,830	52,716,436
Otras partidas por cobrar	59,824,649	39,551,444	111,505,234
Estimación para incobrables	<u>(183,240,067)</u>	<u>(184,928,415)</u>	<u>(270,352,591)</u>
Total	<u>€87,554,274</u>	<u>€ 182,817,043</u>	<u>€758,137,174</u>

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

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 2019
Saldo al inicio del período	€ 184,928,415	€ 150,250,806	150,250,806
Gasto del período	225,707,815	489,093,972	384,227,113

Disminución en el período	(203,867,291)	(451,870,598)	(262,319,582)
Traslado a reserva real incobrable	(23,888,347)	0	0
Otros	<u>359,475</u>	<u>(2,545,765)</u>	<u>(1,805,746)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 183,240,067</u>	<u>¢ 184,928,415</u>	<u>¢ 270,352,591</u>

10.5 BIENES REALIZABLES

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

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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	185,778,952	184,504,922
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>¢ 2,109,466,453</u>	<u>¢ 2,230,624,073</u>

Movimiento de la Estimación en el Año –

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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 estim. contra ingresos	(778,398,141)	(1,219,265,859)	(612,932,637)
Más: Otros	<u>0</u>	<u>1,030,179</u>	<u>1,030,179</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

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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	2,838,961,724	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:

Jun-20	%	Dic-19	%	Jun-19	%
---------------	----------	---------------	----------	---------------	----------

COST, S,A,	¢ 104,874,000	24.59%	¢ 104,874,000	24,60%	¢160,958,900	24,60%
Cooseguros, S,A,	9,870,000	21%	9,870,000	21%	9,870,000	21%
Inmobiliaria Alianza, S,A,	306,389,991	100%	307,647,782	100%	1,952,959,318	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%
Fondo FGA CONFIA, 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>¢1,712,105,184</u>		<u>¢1,520,667,331</u>		<u>¢3,136,434,483</u>	

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

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 2019
Saldo al inicio del período	¢ 1,520,667,331	¢ 3,828,313,086	¢3,828,313,086
Más: Aumento del período	350,000,000	500,000	56,084,900
Más: Aplicación método participación	24,119,713	272,028,184	132,210,430
Menos: Aplicación método participación	(31,138,327)	(190,894,929)	(190,894,929)
Pago Dividendos Inmobiliaria Alianza, S,A,	0	(689,279,004)	(689,279,004)
Devolución aporte subsidiaria	(155,652,304)	(1,700,000,000)	0
Otros	<u>4,108,770</u>	<u>(6)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 1,712,105,184</u>	<u>¢ 1,520,667,331</u>	<u>¢3,136,434,483</u>

10.7 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO

El detalle de la cuenta Inmuebles, 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	¢3,628,833,252	0	¢3,628,833,252
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	70,000	57,668	12,333
Activos por derecho de uso	<u>963,806,367</u>	<u>290,892,960</u>	<u>672,913,406</u>
Total	<u>¢11,652,414,228</u>	<u>¢2,623,924,312</u>	<u>¢9,028,489,916</u>

	Diciembre 2019		
	Costo y Revaluación	Depreciación Acumulada	Valor en Libros
Terrenos	¢ 3,628,833,252		¢3,628,833,252
Edificaciones	2,966,025,777	¢ 51,088,604	2,914,937,173
Equipos y mobiliario	2,418,273,864	1,063,293,022	1,354,980,842

Equipo de cómputo	1,518,286,079	1,061,800,371	456,485,708
Vehículos	<u>70,000</u>	<u>54,171</u>	<u>15,829</u>
Total	<u>€10,531,488,972</u>	<u>€2,176,236,168</u>	<u>€8,355,252,804</u>

Junio 2019			
	Costo y Revaluación	Depreciación Acumulada	Valor en Libros
Terrenos	€3,583,165,418	€0	€3,583,165,418
Edificaciones	2,901,598,612	21,184,202	2,880,414,410
Equipos y mobiliario	2,336,819,500	1,012,838,327	1,323,981,173
Equipo de cómputo	1,392,474,160	1,005,892,562	386,581,598
Vehículos	<u>70,000</u>	<u>50,678</u>	<u>19,323</u>
Total	<u>€10,214,127,691</u>	<u>€2,039,965,768</u>	<u>€8,174,161,922</u>

DETALLE DE MOVIMIENTOS DE LA PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO DE USO

**Coopealianza, R.L.
Junio de 2020**

	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Activos por Derecho de Uso	Total
Costo al inicio del año	3,628,833,252	2,966,025,777	70,000	2,418,273,864	1,518,286,079	0	10,531,488,972
Compra de Activos	0	123,050,435	0	119,892,096	3,664,315		246,606,846
Adiciones	0	0	0	0	0		0
Retiros	0	0	0	(38,068,025)	(51,773,393)		(89,841,418)
Otros	0	0	0	353,460			353,460
Venta de Activos	0	0	0	0	0		0
Derechos de Uso Edificios	0	0	0	0	0	963,806,367	963,806,367
Al final del período	<u>3,628,833,252</u>	<u>3,089,076,212</u>	<u>70,000</u>	<u>2,500,451,395</u>	<u>1,470,177,002</u>	<u>963,806,367</u>	<u>11,652,414,227</u>
Depreciación Acumulada							
Al Inicio del año	0	51,088,604	54,173	1,063,293,022	1,061,800,371	0	2,176,236,168
Gasto del año	0	30,641,946	3,495	100,516,418	99,310,223	290,892,960	521,365,042
Retiros por Ventas	0	0	0	0	0		0
Retiros por Liquidaciones	0	0	0	(22,652,717)	(51,024,183)		(73,676,899)
Otros	0	0	0	0	0	0	0
Al Final de período	<u>0</u>	<u>81,730,550</u>	<u>57,668</u>	<u>1,141,156,723</u>	<u>1,110,086,411</u>	<u>290,892,960</u>	<u>2,623,924,311</u>
Saldo final neto	<u>€3,628,833,252</u>	<u>3,007,345,662</u>	<u>12,333</u>	<u>1,359,294,672</u>	<u>360,090,591</u>	<u>672,913,406</u>	<u>9,028,489,916</u>

DETALLE DE MOVIMIENTOS DE LA PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO DE USO

**Coopealianza, R.L.
Diciembre de 2019**

	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Total
Costo al inicio del año	¢ 82,245,293	¢ 229,385,522	¢70,000	¢2,222,282,948	¢1,405,132,443	¢ 3,939,116,206
Compra de activos	3,546,587,959	2,736,640,255		313,961,730	205,922,222	6,803,112,166
Adiciones						
Retiros				(96,362,132)	(92,377,616)	(188,739,748)
Venta de activos				(20,600,890)		(20,600,890)
Corrección errores de inclusión				(1,007,792)	(390,970)	(1,398,762)
Al final del período	<u>3.628.833.252</u>	<u>2.966.025.777</u>	<u>70.000</u>	<u>2.418.273.864</u>	<u>1.518.286.079</u>	<u>10.531.488.972</u>
Depreciación acumulada						
Al inicio del año		18,554,291	47,183	969,386,717	932,528,093	1,920,516,284
Gasto del año		32,534,312	6,990	187,733,026	219,542,265	439,816,593
Retiros por ventas				(15,977,142)		(15,977,142)
Retiros por liquidaciones				(77,820,253)	(90,243,949)	(168,064,202)
Otros						
Corrección errores de inclusión				(29,326)	(26,039)	(55,365)
Al final de período		<u>51,088,603</u>	<u>54,173</u>	<u>1,063,293,022</u>	<u>1,061,800,370</u>	<u>2,176,236,169</u>
Saldo final neto	<u>¢3,628,833,252</u>	<u>¢2,914,937,174</u>	<u>¢15,827</u>	<u>¢1,354,980,842</u>	<u>¢ 456,485,709</u>	<u>¢ 8,355,252,804</u>

DETALLE DE MOVIMIENTOS DE LA PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO DE USO						
Coopealianza, R.L. Junio del 2019						
	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Total
Costo al inicio del año	€82,245,293	€229,385,522	€70,000	€2,222,282,948	€1,405,132,443	€3,939,116,206
Compra de activos	3,500,920,126	2,672,213,090		169,967,505	25,946,235	6,369,046,955
Adiciones					-	
Retiros				(46,947,944)	(38,213,547)	(85,161,492)
Corrección errores de inclusión				(1,007,792)	(390,970)	(1,398,762)
Venta de activos				(7,475,217)		(7,475,217)
Otros						
Al final del período	<u>€3,583,165,418</u>	<u>€2,901,598,612</u>	<u>€70,000</u>	<u>€2,336,819,500</u>	<u>€1,392,474,160</u>	<u>€10,214,127,691</u>
Depreciación acumulada						
Al inicio del año		€18,554,291	€47,183	€969,386,717	€932,528,093	€1,920,516,284
Gasto del año		2,629,910	3,495	90,939,671	110,671,450	204,244,526
Retiros por ventas				(6,912,239)		(6,912,239)
Retiros por liquidaciones				(40,546,496)	(37,280,942)	(77,827,438)
Otros						
Corrección errores de inclusión				(29,327)	(26,038)	(55,365)
Al final de período		<u>€21,184,202</u>	<u>€50,678</u>	<u>€1,012,838,327</u>	<u>€1,005,892,562</u>	<u>€2,039,965,768</u>
Saldo final neto	<u>€3,583,165,418</u>	<u>€2,880,414,410</u>	<u>€19,323</u>	<u>€1,323,981,173</u>	<u>€386,581,598</u>	<u>€8,174,161,922</u>

10.8 OTROS ACTIVOS

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

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 2019
Gastos pagados por anticipado	394,764,145	¢ 104,469,810	273,015,395
Mejoras a propiedades en arrendamiento	1,192,572,621	1,166,271,343	1,093,567,773
(a) Amortización de mejoras a propiedades arrendadas	(600,516,219)	(471,090,707)	(367,727,077)
Bienes diversos	864,995,547	913,109,749	551,499,293
Operaciones pendientes de imputación	1,007,619,472	1,872,253,918	499,725,453
Valor origen software	1,285,557,402	920,827,132	925,761,913
(b) Amortización acumulada <i>software</i>	(476,483,906)	(412,183,413)	(342,517,308)
Valor origen otros bienes intangibles	596,670,616	550,036,148	746,052,523
(c) Amortización acumulada otros bienes Intangibles	(162,847,234)	(233,685,556)	(268,347,366)
Otros activos restringidos	<u>30,413,262</u>	<u>33,416,030</u>	<u>44,401,405</u>
Total	<u>¢4.132.745.707</u>	<u>¢4.443.424.453</u>	<u>¢3.155.432.004</u>

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

	Junio-2020	Diciembre-2019	Junio-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	169,630,557	<u>255,146,816</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>

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

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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>

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

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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:

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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>¢26,839,805,108</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 al 30 de junio 2020, diciembre 2019 y junio 2019 se detallan a continuación:

	Junio 2020		Diciembre 2019		Junio-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%
	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Certificados ahorro a plazo fijo tradicional						
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						
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 de 2019 y junio 2019, las otras obligaciones financieras se componen de:

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 2019
Obligaciones con entidades financieras del país			
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	¢6,729,876,491	¢ 9,727,583,381	¢10,366,530,014
Banco Hipotecario La Vivienda (BANHVI)	7,830,432,802	8,231,431,387	8,302,430,995
Scotiabank	0	125,000,000	375,000,000
Banco Costa Rica	<u>15,876,962,374</u>	<u>14,829,897,308</u>	<u>16,773,004,863</u>
Subtotal	<u>¢30,437,271,667</u>	<u>¢32,913,912,076</u>	<u>¢35,816,965,872</u>
Obligaciones con entidades financieras del exterior			
BCIE	1,666,101,109	1,754,739,080	1,930,387,053
BICSA	<u>2,834,032,374</u>	<u>3,219,672,922</u>	<u>3,679,379,138</u>
Subtotal	<u>¢4,500,133,483</u>	<u>¢4,974,412,002</u>	<u>¢5,609,766,190</u>
Obligaciones con otros financiamientos			
INFOCOOP	<u>781,570,705</u>	¢ 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>¢42,619,280,701</u>

**Obligaciones derecho de uso
bienes recibidos en
arrendamiento**

Obligaciones por Derecho de Uso Edificios	<u>651,058,501</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>€651,058,501</u>	<u>€0</u>	<u>€0</u>
Gastos diferidos por cartera de crédito	(149,035,631)	(158,081,019)	(181,454,665)
Obligaciones por operaciones diferidas de liquidez	500,000,000	0	0
Cargos por pagar por obligaciones financieras	<u>94,591,797</u>	<u>224,146,966</u>	<u>243,874,613</u>
Total	<u>€36,815,590,521</u>	<u>€38,875,057,570</u>	<u>€42,681,700,649</u>

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					<u>31,281,023,471</u>

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					<u>4,437,952,383</u>

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 Garantía	766,744,497
BANCO POPULAR	007-083-032539-0	10 años	7,65%	CDP en Garantía	364,808,961
BANCO POPULAR	007-083-038453-4	15 años	11,29%	CDP en Garantía	1,525,946,278
BANCO POPULAR	007-083-038743-9	15 años	10,90%	CDP en Garantía	1,199,165,178
BANCO POPULAR	007-032-039381-9	6 años	9,90%	Cartera de Crédito	2,582,794,748
BANCO POPULAR	007-032-039428-4	6 años	9,80%	Cartera de Crédito	2,616,650,725
BANHVI	2	15 años	7,15%	Cartera de Crédito	479,460,479
BANHVI	4	15 años	7,15%	Cartera de Crédito	641,052,546
BANHVI	6	15 años	7,15%	Cartera de Crédito	482,105,513
BANHVI	7	15 años	7,15%	Cartera de Crédito	349,675,423
BANHVI	8	10 años	10,00%	Cartera de Crédito	190,596,913
BANHVI	9	10 años	10,00%	Cartera de Crédito	192,822,651
BANHVI	10	10 años	10,00%	Cartera de Crédito	788,746,531
BANHVI	11	10 años	10,00%	Cartera de Crédito	173,813,793
BANHVI	13	15 años	7,90%	Cartera de Crédito	682,705,353
BANHVI	17	13 años	7,90%	Cartera de Crédito	709,372,615
BANHVI	20	15 años	7,90%	CDP en Garantía	1,230,731,190
BANHVI	21	15 años	7,90%	Cartera de Crédito	855,274,868
BANHVI	23	15 años	8,90%	Cartera de Crédito	475,179,208
BANHVI	26	15 años	8,90%	Cartera de Crédito	483,894,238
BANHVI	27	15 años	8,90%	Pagare Institucional	496,000,064
BCR	5337	10 años	5,55%	Cartera de Crédito	1,219,530,662
BCR	5365	10 años	5,55%	Cartera de Crédito	1,906,675,569
BCR	5348	15 años	5,55%	Cartera de Crédito	143,333,333
BCR	5381	10 años	5,55%	Cartera de Crédito	1,290,310,326
BCR	01-562-01-02-5941699	5 años	11,00%	Cartera de Crédito	937,582,030

BCR	01-131-01-02-5962861	5 años	6,10%	Cartera de Crédito	234,678,733
BCR	01-252-01-02-5981601	5 años	10,75%	Cartera de Crédito	4,700,211,541
BCR	01-252-01-02-5987900	5 años	9,59%	Cartera de Crédito	4,397,575,115
SCOTIABANK	430000033536	3 años	9,15%	Cartera de Crédito	125,000,000
B,C,I,E	155/10	10 años	9,45%	Cartera de Crédito	10,500,000
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					<u>33,925,591,521</u>

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 \$	402/14 ^a	20 años	5,69%	Cartera de Crédito	214,629,826
B,C,I,E \$	403/14 ^a	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					<u>4,883,400,102</u>

Total obligaciones

€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
Sub total dólares					<u>€5,460,221,500</u>
Total Obligaciones					<u>€42,619,280,701</u>

10.11 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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	21,247,481	18,057,260	0
Aportaciones patronales por pagar	243,936,386	236,733,581	236,709,283
Impuestos retenidos por pagar	117,330,835	73,018,373	22,748,686
Otras retenciones a terceros por pagar	280,644,941	132,740,582	102,501,380
Obligaciones por pagar partes relacionadas	33,656,495	27,266,815	3,292,983
Participación sobre excedentes por pagar	230,105,288	234,786,689	194,079,657
Vacaciones acumuladas por pagar	288,084,110	264,948,930	265,374,567
Aguinaldo acumulado por pagar	372,770,094	52,398,092	336,290,014
Cuentas por pagar bienes adjudicados	132,407	132,407	13,655,132
(a)Acreedores varios	7,825,611,365	7,797,981,144	6,996,011,848
Subtotal	<u>¢9,486,698,697</u>	<u>¢8,913,054,921</u>	<u>¢8,253,709,339</u>
Provisiones	918,822,295	475,561,144	724,585,241
Total	<u>¢10,405,520,992</u>	<u>¢9,388,616,065</u>	<u>¢8,978,294,580</u>

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

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 2019
Beneficios directos a asociados	¢6,299,383,298	¢6,088,102,104	¢5,762,379,655
Otros	<u>1,526,228,067</u>	<u>1,709,879,040</u>	<u>1,233,632,193</u>
Total	<u>¢7,825,611,365</u>	<u>¢7,797,981,144</u>	<u>¢6,996,011,848</u>

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

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

Coopealianza, R.L.					
Prestaciones Legales	Asamblea Delegados	Pre-Asambleas Delegados	Otras	Total	
Saldo al inicio del período	473,134,682	0	0	2,426,462	475,561,144
Gasto del año	293,071,129	60,000,000		6,723,672	359,794,801
Uso en el año	(33,971,436)	(21,344,994)		0	(55,316,430)
Aumento tope pago cesantía	138,782,780				138,782,780
Traslados del Fondo de Cesantía	0				0
Pago del traslado del Fondo de Cesantía	0				0
Reversión de Provisión contra Ingreso					0
Traslado Provisión a Fondo Cesantía					0
Saldo al final del período	<u>871,017,155</u>	<u>38,655,006</u>	<u>€.</u>	<u>9,150,134</u>	<u>918,822,295</u>

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

Coopealianza, R.L.				
Prestaciones Legales	Asamblea Delegados	Pre-Asambleas Delegados	Otras	Total
Saldo al inicio del período	€ 520,714,203		€ 12,588,330	€ 533,302,533
Gasto del año	396,910,947		13,447,343	410,358,290
Uso en el año	(17,204,894)		(24,132,708)	(41,337,602)
Traslados del Fondo de Cesantía	301,967,899			301,967,899
Pago del traslado del Fondo de Cesantía	(300,970,128)			(300,970,128)
Reversión de Provisión contra Ingreso	(10,916,887)			(10,916,887)
Traslado de Subsidiarias	15,248,177		523,495	15,771,672
Traslado al Fondo de Cesantía	(432,614,633)			(432,614,633)
Saldo al final del período	<u>€ 473,134,684</u>	<u>€</u>	<u>€ 2,426,460</u>	<u>€ 475,561,144</u>

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

Coopealianza, R.L.				
Prestaciones Legales	Asamblea Delegados	Pre-Asambleas Delegados	Otras	Total
Saldo al inicio del período	¢ 520,714,203		¢ 12,588,330	¢ 533,302,533
Gasto del año	183,214,470		5,785,626	189,000,096
Uso en el año	(2,870,239)		(10,561,889)	(13,432,128)
Traslados del Fondo de Cesantía	206,405,759			206,405,759
Pago del traslado del Fondo de Cesantía	(205,407,989)			(205,407,989)
Reversión de Provisión contra Ingreso				
Traslado de Subsidiarias	<u>14,193,473</u>		<u>523,498</u>	<u>14,716,970</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 716,249,676</u>	<u>¢</u>	<u>¢</u>	<u>¢ 8,335,564</u>
			<u>¢ 724,585,241</u>	

10.12 RESERVAS PATRIMONIALES

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

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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>¢23,997,836,024</u>	<u>¢21,270,640,974</u>

10.13 INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITO

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

	Junio 2020	Junio 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

Los ingresos financieros por diferencial cambiario por los períodos terminados el 30 de junio de 2020 y junio 2019 son los siguientes:

	Junio 2020	Junio 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	303,863,567	283,311,862	186,171,439
Por otras cuentas por pagar	111,346,904	85,485,997	26,225,703	50,827,902
Por disponibilidades	6,564,332,622	356,325,630	226,142,190	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	94,898,851	3,578,262	49,739,656	1,307,966
Total ingresos	<u>¢12,023,614,045</u>	<u>¢1,497,078,824</u>	<u>¢2,547,290,730</u>	<u>¢839,916,918</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	35,373,524	248,601,529	0
Por otras cuentas por pagar y provisiones	217,428,572	1,905,864	46,474,315	1,060,170
Por disponibilidades	6,225,213,244	261,607,064	142,122,119	162,733,799
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	84,126,224	18,802,022	51,356,040	11,496,835
Total gastos	<u>11,788,057,600</u>	<u>¢1,426,828,495</u>	<u>2,495,074,363</u>	<u>¢822,985,081</u>
Total neto	<u>¢235,556,445</u>	<u>¢70,250,329</u>	<u>¢52,216,366</u>	<u>¢16,931,837</u>

10.15 INGRESOS POR INVERSIONES

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

	Junio 2020	Junio 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	¢5,845,061,321	¢5,047,751,943	¢2,929,862,207	¢2,719,378,486
Total	<u>¢5,845,061,321</u>	<u>¢5,047,751,943</u>	<u>¢2,929,862,207</u>	<u>¢2,719,378,486</u>

10.16 OTROS INGRESOS FINANCIEROS

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

	Junio 2020	Junio 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	<u>521,242,865</u>	<u>30,257,746</u>	<u>270,020,839</u>	<u>14,182,583</u>
Subtotal	¢521,242,865	¢30,501,679	¢270,020,839	¢14,309,187
Ganancia instr. financ. Al valor razonable con cambios en ORI	<u>734,791,658</u>	<u>573,451,944</u>	<u>295,697,877</u>	<u>573,451,843</u>
Total	<u>¢1,256,034,523</u>	<u>¢603,953,623</u>	<u>¢565,718,716</u>	<u>¢587,761,030</u>

10.17 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	Junio 2020	Junio 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 junio 2019, los gastos financieros por otras obligaciones financieras se detallan así:

	Junio 2020	Junio 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>¢1,920,815,691</u>	<u>¢597,493,205</u>	<u>976,119,443</u>
Total	<u>¢1,403,008,579</u>	<u>¢1,920,815,691</u>	<u>¢597,493,205</u>	<u>¢976,119,443</u>

10.19 GASTOS DE PERSONAL

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

	Junio 2020	Junio 2019	Del 01/04/2020 Al 30/06/2020	Del 01/04/2019 Al 30/06/2019
Sueldos y bonificaciones	¢2,459,353,450	¢2,373,305,395	¢1,211,615,558	¢1,212,455,357
Remuneración a directores	85,313,801	74,669,727	42,723,322	36,604,914
Viáticos	25,079,607	43,862,573	4,152,548	21,609,513
Décimo tercer sueldo	339,027,140	303,053,366	173,365,013	155,621,843
Vacaciones	180,362,344	137,464,612	102,473,820	61,321,562
Incentivos	9,555,365	13,848,621	4,437,008	5,465,909
Otras retribuciones	1,136,838,320	1,056,442,402	586,220,902	558,806,294
Preaviso y Cesantía	315,210,062	218,011,094	187,209,838	117,758,190
Cargas sociales patronales	866,727,132	815,698,434	433,495,225	418,871,749
Refrigerios	2,121,081	5,854,203	80,946	2,831,112
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	56,688,752	30,482,980	29,148,286
Salario escolar	101,821,680	98,225,907	50,611,231	49,410,973
Fondos de Capitalización	114,471,124	108,607,624	57,362,626	55,821,342
Otros gastos de personal	<u>96,046,802</u>	<u>68,810,415</u>	<u>43,353,429</u>	<u>26,576,781</u>
Total	<u>¢5,813,021,405</u>	<u>¢5,418,503,519</u>	<u>¢2,939,041,139</u>	<u>¢2,753,147,907</u>

10.20 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	Junio 2020	Junio 2019	Del 01/04/2020 Al 30/06/2020	Del 01/04/2019 Al 30/06/2019
Servicios externos	¢1,402,798,575	¢1,072,520,070	¢758,392,903	¢522,473,038
Movilidad y comunicación	211,901,282	230,444,694	98,200,578	124,773,340
Gastos de infraestructura	1,422,795,510	1,393,596,349	695,820,102	677,825,240
Gastos generales	<u>911,905,989</u>	<u>1,091,705,337</u>	<u>379,798,855</u>	<u>603,832,227</u>
Total	<u>¢3,949,401,356</u>	<u>¢3,788,266,450</u>	<u>¢1,932,212,438</u>	<u>¢1,928,903,845</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:

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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 de junio de 2020 y junio 2019, los otros ingresos de operación son:

	Junio 2020	Junio 2019	Del 01/04/2020 Al 30/06/2020	Del 01/04/2019 Al 30/06/2019
Comisiones por servicios	¢1,247,144,213	¢1,305,764,050	¢530,600,666	¢679,968,887
Por bienes realizables	838,748,659	633,025,766	415,158,828	262,981,586
Por participación en el capital de otras	24,119,713	132,210,430	13,173,571	50,235,567
Otros ingresos con partes relacionadas	20,341,835	38,821,745	9,748,913	20,699,945
Otros ingresos operativos	600,505,466	678,335,670	266,252,343	250,402,024
Total	<u>¢2,730,859,887</u>	<u>¢2,788,157,661</u>	<u>¢1,234,934,322</u>	<u>¢1,264,288,009</u>

10.23 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Por los períodos terminados el 30 de junio de 2020 y 2019, los otros gastos de operación se detallan como sigue:

	Junio 2020	Junio 2019	Del 01/04/2020 Al 30/06/2020	Del 01/04/2019 Al 30/06/2019
Comisiones por servicios	¢674,135,824	¢572,453,868	¢309,699,567	¢291,422,977
Por bienes realizables	978,369,987	1,258,218,958	410,118,012	650,769,753
Por participación	31,138,327	190,894,929	11,173,477	177,248,199
Por bienes diversos	0	7,334,053	0	4,877,335
Por provisiones	6,723,671	6,723,671	3,361,836	3,361,835
Otros gastos con partes relacionadas	166,185,176	731,365,422	86,896,350	337,456,471
Otros gastos operativos	1,220,424,090	1,144,868,108	580,742,422	619,178,405
Total	<u>¢3,076,977,075</u>	<u>¢3,911,859,008</u>	<u>¢1,401,991,663</u>	<u>¢2,084,314,975</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, diciembre 2019 y junio 2019 se detalla en el cuadro que sigue:

COOPEALIANZA, R.L.

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	9,494,844,518								¢ 9,494,844,518
Inversiones MN	74,159,460	¢30,668,239,338	¢ 2,263,767,293	¢ 3,357,086,432	¢ 23,852,953,951	¢ 23,258,559,635	¢ 91,437,615,130		174,912,381,239
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	<u>9,569,003,978</u>	<u>33,845,135,976</u>	<u>4,254,771,196</u>	<u>5,633,107,589</u>	<u>31,263,307,395</u>	<u>38,385,324,151</u>	<u>415,612,598,746</u>	<u>13,865,661,854</u>	<u>552,428,910,885</u>
Obligaciones 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	<u>30,480,402,060</u>	<u>21,469,829,125</u>	<u>19,135,070,455</u>	<u>19,580,624,802</u>	<u>63,403,028,311</u>	<u>127,572,733,701</u>	<u>168,692,825,672</u>		<u>450,334,514,126</u>
Diferencia (activos -pasivos) MN	<u>(20,911,398,082)</u>	<u>12,375,306,851</u>	<u>(14,880,299,259)</u>	<u>(13,947,517,213)</u>	<u>(32,139,720,916)</u>	<u>(89,187,409,549)</u>	<u>246,919,773,074</u>	<u>13,865,661,854</u>	<u>102,094,396,759</u>

COOPEALIANZA R.L.

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	¢ 1,575,531,955								¢ 1,575,531,955
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	<u>1,575,531,955</u>	<u>979,367,296</u>	<u>257,945,466</u>	<u>74,752,813</u>	<u>247,439,115</u>	<u>339,489,050</u>	<u>17,199,314,729</u>	<u>516,379,022</u>	<u>21,190,219,447</u>
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	<u>4,712,415,378</u>	<u>1,251,860,576</u>	<u>1,043,760,216</u>	<u>1,123,984,057</u>	<u>3,265,543,108</u>	<u>3,288,603,368</u>	<u>5,889,765,401</u>		<u>20,575,932,104</u>
Diferencia (activos -pasivos) ME	<u>(3,136,883,423)</u>	<u>(272,493,280)</u>	<u>(785,814,750)</u>	<u>(1,049,231,244)</u>	<u>(3,018,103,993)</u>	<u>(2,949,114,317)</u>	<u>11,309,549,328</u>	<u>516,379,022</u>	<u>614,287,343</u>
	<u>¢ 11,144,535,933</u>	<u>¢34,824,503,272</u>	<u>¢ 4,512,716,662</u>	<u>¢5,707,860,402</u>	<u>¢ 31,510,746,510</u>	<u>¢ 38,724,813,202</u>	<u>¢432,811,913,475</u>	<u>¢14,382,040,876</u>	<u>¢573,619,130,332</u>
	<u>¢35,192,817,438</u>	<u>¢22,721,689,701</u>	<u>¢ 20,178,830,671</u>	<u>¢20,704,608,859</u>	<u>¢ 66,668,571,419</u>	<u>¢ 130,861,337,068</u>	<u>¢174,582,591,073</u>	<u>¢</u>	<u>¢470,910,446,230</u>

COOPEALIANZA, R.L, 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	¢ 7,531,612,715								¢ 7,531,612,715
Inversiones MN	2,149,001	¢34,689,243,884	¢ 5,774,524,672	¢ 7,733,083,243	¢ 5,667,728,872	¢ 29,112,889,826	¢ 70,667,700,158		153,647,319,656
Cartera de crédito MN		4,344,917,076	2,430,970,653	2,504,432,951	7,072,297,220	13,503,287,562	313,958,638,033	¢18,277,184,014	362,091,727,509
Total recuperación de activos MN	<u>7,533,761,716</u>	<u>39,034,160,960</u>	<u>8,205,495,325</u>	<u>10,237,516,194</u>	<u>12,740,026,092</u>	<u>42,616,177,388</u>	<u>384,626,338,191</u>	<u>18,277,184,014</u>	<u>523,270,659,880</u>
Obligaciones con el público MN	28,278,641,066	28,807,038,729	23,162,457,232	21,020,794,746	45,198,073,678	86,710,259,886	149,666,054,701		382,843,320,038
Obligaciones con entidades financieras MN		625,417,053	638,076,019	650,983,672	2,514,198,325	3,415,822,093	26,081,092,997		33,925,590,159
Cargos por pagar MN	36,754,168	1,982,402,342	647,174,683	421,440,539	1,142,887,942	1,406,917,473	2,570,877,119		8,208,454,266
Total vencimiento de pasivos MN	<u>28,315,395,234</u>	<u>31,414,858,124</u>	<u>24,447,707,934</u>	<u>22,093,218,957</u>	<u>48,855,159,945</u>	<u>91,532,999,452</u>	<u>178,318,024,817</u>		<u>424,977,364,463</u>
Diferencia (activos - pasivos) MN	<u>¢20,781,633,518</u>	<u>¢ 7,619,302,836</u>	<u>¢(16,242,212,609)</u>	<u>¢(11,855,702,763)</u>	<u>¢(36,115,133,853)</u>	<u>¢(48,916,822,064)</u>	<u>¢206,308,313,374</u>	<u>¢18,277,184,014</u>	<u>¢ 98,293,295,417</u>

Calce de Plazos en Monedas Extranjeras al 31 de Diciembre de 2019									
Dólares	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días	Vencidas más 30 Días	Total
Disponibilidades ME	¢ 1,142,113,802								¢ 1,142,113,802
Inversiones ME	148	¢ 2,425,764,762	¢ 104,064,394	¢ 196,055	¢ 76,371,723	¢ 2,892,842	¢ 12,439,414,834		15,048,704,758
Cartera crédito ME		90,868,955	69,069,817	60,167,515	171,837,150	364,865,665	5,220,207,588	¢ 651,637,732	6,628,654,422
Total recuperación de activos ME	<u>1,142,113,950</u>	<u>2,516,633,717</u>	<u>173,134,211</u>	<u>60,363,570</u>	<u>248,208,873</u>	<u>367,758,507</u>	<u>17,659,622,422</u>	<u>651,637,732</u>	<u>22,819,472,982</u>
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	<u>4,321,574,525</u>	<u>1,106,669,535</u>	<u>1,318,757,985</u>	<u>679,994,767</u>	<u>1,499,557,359</u>	<u>3,623,903,793</u>	<u>6,431,287,564</u>		<u>18,981,745,528</u>
Diferencia (activos - pasivos) ME	<u>¢ (3,179,460,575)</u>	<u>¢ 1,409,964,182</u>	<u>¢ (1,145,623,774)</u>	<u>¢ (619,631,197)</u>	<u>¢ (1,251,348,486)</u>	<u>¢ (3,256,145,286)</u>	<u>¢ 11,228,334,858</u>	<u>¢ 651,637,732</u>	<u>¢ 3,837,727,454</u>
	<u>¢ 8,675,875,666</u>	<u>¢41,550,794,677</u>	<u>¢ 8,378,629,536</u>	<u>¢10,297,879,764</u>	<u>¢12,988,234,965</u>	<u>¢42,983,935,895</u>	<u>¢402,285,960,613</u>	<u>¢18,928,821,746</u>	<u>¢546,090,132,862</u>
	<u>¢32,636,969,759</u>	<u>¢32,521,527,659</u>	<u>¢25,766,465,920</u>	<u>¢22,773,213,724</u>	<u>¢50,354,717,304</u>	<u>¢95,156,903,245</u>	<u>¢184,749,312,380</u>	<u>¢</u>	<u>¢443,959,109,991</u>

COOPEALIANZA, R.L.

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	7,597,702,076	0	0	0	0	0	0	0	7,597,702,076
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	<u>€7,597,702,076</u>	<u>26,390,419,680</u>	<u>3,444,126,626</u>	<u>14,674,055,393</u>	<u>30,146,378,627</u>	<u>31,013,298,065</u>	<u>363,110,192,864</u>	<u>15,723,214,387</u>	<u>492,099,387,717</u>
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	<u>€22,926,284,669</u>	<u>20,779,965,232</u>	<u>19,431,891,688</u>	<u>21,022,513,270</u>	<u>66,935,347,727</u>	<u>103,682,286,491</u>	<u>151,243,574,445</u>	<u>0</u>	<u>406,021,863,524</u>
Diferencia (activos -pasivos) MN	<u>€(15,328,582,593)</u>	<u>5,610,454,448</u>	<u>(15,987,765,062)</u>	<u>(6,348,457,877)</u>	<u>(36,788,969,101)</u>	<u>(72,668,988,427)</u>	<u>211,866,618,418</u>	<u>15,723,214,387</u>	<u>86,077,524,194</u>

COOPEALIANZA, R.L.

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	1,505,518,434	0	0	0	0	0	0	0	1,505,518,434
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	<u>€1,505,518,434</u>	<u>4,202,203,507</u>	<u>144,186,095</u>	<u>56,670,394</u>	<u>1,386,570,985</u>	<u>646,891,640</u>	<u>13,617,655,638</u>	<u>638,147,151</u>	<u>22,197,843,844</u>
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	79,473,614	64,287,993	92,643,862	252,457,767	516,161,407	4,455,196,857	0	5,460,221,500
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	<u>€3,979,278,124</u>	<u>544,038,921</u>	<u>728,086,837</u>	<u>993,115,006</u>	<u>3,058,336,540</u>	<u>2,349,396,888</u>	<u>5,871,542,114</u>	<u>0</u>	<u>17,523,794,431</u>
Diferencia (activos -pasivos) ME	<u>€(2,473,759,690)</u>	<u>3,658,164,586</u>	<u>(583,900,741)</u>	<u>(936,444,612)</u>	<u>(1,671,765,556)</u>	<u>(1,702,505,248)</u>	<u>7,746,113,523</u>	<u>638,147,151</u>	<u>4,674,049,413</u>
	<u>€9,103,220,510</u>	<u>30,592,623,187</u>	<u>3,588,312,721</u>	<u>14,730,725,787</u>	<u>31,532,949,611</u>	<u>31,660,189,705</u>	<u>376,727,848,501</u>	<u>16,361,361,538</u>	<u>514,297,231,561</u>
	<u>€26,905,562,793</u>	<u>21,324,004,153</u>	<u>20,159,978,525</u>	<u>22,015,628,277</u>	<u>69,993,684,268</u>	<u>106,031,683,380</u>	<u>157,115,116,560</u>	<u>0</u>	<u>423,545,657,955</u>

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 de 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 junio 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, pese a la disminución presentada, 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 15.

14. RIESGO POR TASA DE INTERÉS

La Cooperativa está expuesta a varios riesgos asociados con el efecto de fluctuaciones del mercado en las tasas de interés. A continuación, se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasa de interés la que ocurra primero, al 30 de junio 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 de junio de 2020 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 de 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:

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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., hasta el mes de abril mantuvo participación por un 99.86% en el capital social del Consorcio Cooperativo Alianza Comercial, R.L., y a junio de 2020 presenta una participación del 100% en el capital social del Centro Comercial Alianza, S.A. Coopealianza valúa estas participaciones por medio del 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.	Consorcio 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.	Consorcio 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	124,989,018	122,532,181	157,882,778
Total del patrimonio neto	¢1,952,959,313	¢136,151,036	¢22,985,786
Resultado operativo bruto	¢239,303,884	46,175,207	334,377,690
Resultado operativo neto	¢111,235,022	¢ (20,232,181)	¢13,466,797
Resultado neto del período	¢(51,947,440)	¢ (20,232,181)	¢13,466,797

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	<u>¢2.741.029</u>	<u>¢13.965.862</u>	<u>¢29.121.614</u>
Importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período			

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 período	¢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 de 2019 y junio 2019, había las siguientes operaciones de confianza:

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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>3,934,192,833</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. 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 periodo contables, cuya finalidad es constituir un Fondo Mutualista, mediante el cual se beneficien los asociados y sus familias.

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

Deudores menores de 65 años:

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

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

Deudores mayores de 65 años:

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

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

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

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

20. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

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

A consecuencia de la pandemia mundial 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, 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 diario o intradiario 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.

21. 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. 19231-07-2020

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

22. CONTRATOS

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

23. PARTICIPACIÓN SOBRE LOS EXCEDENTES

Al 30 de junio de 2020, diciembre de 2019 y junio 2019, se detalla de la siguiente forma:

	Junio 2020	Diciembre 2019	Junio 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	
Bienestar social 6%		295,479,999	
Fortalecimiento Económico 25%		1,231,166,663	
Reserva educación 5%		246,233,333	
Reserva de Responsabilidad Social 9%		443,219,999	
Reserva Legal SCASA		1,456,081	
Reserva Legal 5% I.A.S.A.		137,052	
Reserva Legal 10% C.C.A.C.R.L.		<u>1,396,586</u>	
Excedente por distribuir	<u>¢2,344,836,800</u>	<u>¢1,474,410,278</u>	<u>¢2,559,558,781</u>