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

Estados Financieros Intermedios

al 30 de setiembre del 2020

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

	Notas		Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Activo					
Disponibilidades	**2.2d, 3 y 10.1**	¢	**23,155,393,188**	**8,673,726,517**	**7,820,673,021**
Efectivo			4,393,711,076	5,899,249,671	4,631,580,309
Banco Central			2,443,597,891	990,945,902	1,019,303,114
Entidades financieras del país			16,318,084,221	1,783,530,944	2,169,789,599
Inversiones en instrumentos financieros	**2.2e, 4 y 10.2**		**195,909,879,863**	**168,696,024,414**	**164,254,882,033**
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral			145,534,659,839	165,569,286,819	161,095,699,399
Al costo amortizado			46,834,224,822	0	0
Productos por cobrar			3,665,228,347	3,126,737,595	3,159,182,634
Estimación por deterioro			(124,233,145)	0	0
Cartera de crédito	**2.2f, 5 y 10.3**		**354,291,412,638**	**346,727,022,053**	**342,985,305,774**
Créditos vigentes			334,177,160,116	327,298,617,332	322,711,305,180
Créditos vencidos			41,498,192,835	33,937,725,121	33,589,273,915
Créditos en cobro judicial			3,626,470,309	3,438,563,096	4,536,310,102
(Ingresos diferidos cartera crédito)			(5,302,088,126)	(4,742,711,993)	(4,769,849,599)
Productos por cobrar			3,959,527,850	4,045,476,381	3,970,066,335
(Estimación por deterioro)	5.2		(23,667,850,345)	(17,250,647,885)	(17,051,800,159)
Cuentas y comisiones por cobrar	**2.2r y 10.4**		**75,980,497**	**182,817,043**	**121,658,909**
Comisiones por cobrar			31,030,077	122,437,256	87,113,556
Cuentas con partes relacionadas			43,937,366	141,669,928	122,447,195
Otras cuentas por cobrar			176,163,431	103,638,274	104,285,096
(Estimación por deterioro)			(175,150,377)	(184,928,415)	(192,186,938)
Bienes realizables	**2.2i y 10.5**		**2,048,805,170**	**2,109,466,453**	**2,076,867,330**
Bienes y valores por recuperación de créditos			4,696,661,894	5,317,419,957	5,071,630,852
Otros bienes mantenidos para la venta			194,012,484	185,778,952	190,323,848
(Estimación por deterioro y disposición legal)			(2,841,869,208)	(3,393,732,456)	(3,185,087,371)
Participación en el capital de otras empresas	**2.2j y 10.6**		**1,808,092,860**	**1,520,667,331**	**3,193,951,230**
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	**2.2h y 10.7**		**9,559,583,714**	**8,355,252,804**	**8,342,574,203**
Otros activos	**10.8**		**3,030,969,350**	**4,443,424,453**	**3,463,603,529**
Cargos diferidos			524,432,386	695,180,636	763,260,964
Activos intangibles			1,080,354,711	824,994,311	867,239,915
Otros activos			1,426,182,253	2,923,249,507	1,833,102,650
Total activo		¢	**589,880,117,280**	**540,708,401,069**	**532,259,516,029**

(Continúa)

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

...viene

	Notas		Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Pasivo y patrimonio					
Pasivo					
Obligaciones con el público	**9 y 10.9**	¢	**452,412,523,783**	**404,925,971,403**	**396,951,677,060**
A la vista			37,917,739,499	32,599,978,656	28,370,610,687
A a plazo			402,649,214,759	364,280,509,789	361,158,802,687
Cargos financieros por pagar			11,845,569,525	8,045,482,958	7,422,263,686
Obligaciones con entidades	**10.10**		**34,656,495,705**	**38,875,057,569**	**41,052,282,041**
A plazo			33,986,762,276	37,888,324,078	39,936,460,941
Otras obligaciones con entidades			549,834,574	762,586,526	886,602,782
Cargos financieros por pagar			119,898,856	224,146,966	229,218,319
Cuentas por pagar y provisiones	**10.11**		**10,487,211,490**	**9,388,616,065**	**9,995,204,404**
Provisiones			939,585,762	475,561,144	826,510,205
Otras cuentas por pagar			9,547,625,728	8,913,054,921	9,168,694,199
Otros pasivos			**384,003,215**	**163,368,014**	**160,392,763**
Ingresos diferidos			20,198,351	30,518,640	32,225,581
Otros pasivos			363,804,864	132,849,374	128,167,183
Aportaciones de capital por Pagar			**2,634,673,567**	**0**	**0**
Total pasivo			**500,574,907,760**	**453,353,013,051**	**448,159,556,269**
Patrimonio					
Capital social			**59,931,356,629**	**58,010,134,490**	**57,324,015,349**
Capital pagado	16		59,931,356,629	58,010,134,490	57,324,015,349
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales-			**1,736,152,208**	**3,873,007,226**	**1,694,721,654**
Reservas	**10.12**		**24,006,457,561**	**23,997,836,024**	**21,220,052,662**
Resultado del período	**23**		**3,631,243,121**	**1,474,410,278**	**3,861,170,094**
Total patrimonio			**89,305,209,519**	**87,355,388,018**	**84,099,959,760**
Total pasivo y patrimonio			**589,880,117,280**	**540,708,401,069**	**532,259,516,029**
Cuentas contingentes deudoras			**10,514,490,679**	**8,587,089,038**	**7,199,794,571**
Otras cuentas de orden deudoras	**10.21**	¢	**1,255,911,799,124**	**1,025,905,230,169**	**997,110,173,168**
Cuenta de orden cuenta por cuenta propia deudoras			1,252,702,805,864	1,021,094,906,010	993,004,107,338
Cuenta de orden cuenta por cuenta terceros deudoras	18		3,208,993,259	4,810,324,160	4,106,065,830

(Concluye)

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.

FRANCISCO MONTOYA MORA (FIRMA) Firmado digitalmente por FRANCISCO MONTOYA MORA (FIRMA) Fecha: 2020.10.30 09:52:31 -06'00'

Lic. Francisco Montoya Mora
Gerente General

Firmado digitalmente por CARLOS ALBERTO HERNANDEZ CALVO (FIRMA) Fecha: 2020.10.29 14:21:45 -06'00'

Lic. Carlos Hernández Calvo
Auditor Interno

FIDEL ALBERTO QUESADA MADRIGAL (FIRMA) Firmado digitalmente por FIDEL ALBERTO QUESADA MADRIGAL (FIRMA) Fecha: 2020.10.30 09:57:04 -06'00'

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 SETIEMBRE DE 2020 Y SETIEMBRE 2019

	Notas	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Del 01-07-2020 al 30-09-2020	Del 01-07-2019 al 30-09-2019
Ingresos financieros					
Por inversiones en instrumentos financieros	10.15	¢ 8,842,267,654	7,883,656,077	2,997,206,332	2,835,904,134
Por cartera de crédito	10.13	49,672,420,599	46,505,244,582	16,714,480,802	15,843,759,975
Ganancias por diferencias de cambio	10.14	336,838,946	192,760,133	101,282,501	122,509,804
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10.16	1,095,009,659	667,707,381	360,218,001	94,255,437
Por otros ingresos financieros	10.16	901,998,824	146,673,968	380,755,959	116,172,289
Total ingresos financieros		**60,848,535,682**	**55,396,042,141**	**20,553,943,596**	**19,012,601,639**
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	10.17	28,902,093,249	25,876,815,866	9,591,149,031	9,193,438,137
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	10.18	1,931,067,463	2,849,765,402	528,058,884	928,949,711
Pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		8,315,478	26,961,756	0	4,378,434
Otros gastos financieros		150,210,680	146,431,338	38,118,819	49,355,918
Total gastos financieros		**30,991,686,870**	**28,899,974,362**	**10,157,326,735**	**10,176,122,200**
Por estimación de deterioro de activos		**16,715,103,015**	**15,767,750,822**	**5,456,568,276**	**9,164,795,085**
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		**5,687,960,425**	**9,063,654,852**	**1,325,790,561**	**7,109,649,874**
Resultado financiero		**18,829,706,222**	**19,791,971,808**	**6,265,839,146**	**6,781,334,228**
Otros ingresos de operación					
Comisiones por servicios		1,803,440,057	1,972,425,437	556,295,844	666,661,387
Por bienes mantenidos para la venta		1,526,292,986	958,746,986	687,544,328	325,721,220
Por participación en el capital de otras empresas		44,172,087	189,727,183	20,052,374	57,516,753
Otros ingresos con partes relacionadas		24,720,451	49,978,809	4,378,616	11,157,064
Otros ingresos operativos		737,622,430	1,028,235,804	137,116,964	349,900,134
Total otros ingresos de operación	10.22	**4,136,248,011**	**4,199,114,219**	**1,405,388,125**	**1,410,956,558**
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		1,011,372,888	870,905,626	337,237,064	298,451,758
Por bienes mantenidos para la venta		1,500,849,799	1,959,240,622	522,479,812	701,021,664
Gasto por participaciones de capital en otras empresas		35,990,318	190,894,929	4,851,991	0
Por bienes diversos		0	16,277,577	0	8,943,524
Por provisiones		10,085,507	10,085,507	3,361,836	3,361,836
Por otros gastos con partes relacionadas		251,775,239	809,263,581	85,590,063	77,898,159
Por otros gastos operativos		1,736,028,665	1,720,923,686	515,604,575	576,055,578
Total otros gastos de operación	10.23	**4,546,102,415**	**5,577,591,528**	**1,469,125,340**	**1,665,732,519**
Resultado operacional bruto		¢ **18,419,851,818**	**18,413,494,498**	**6,202,101,930**	**6,526,558,266**

(Continúa)

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

…viene

	Notas		Setiembre 2020	Setiembre 2019	Del 01-07-2020 al 30-09-2020	Del 01-07-2019 al 30-09-2019
Gastos administrativos						
Por gastos de personal	10.19	¢	8,699,770,880	8,374,898,297	2,886,749,475	2,956,394,778
Por otros gastos de administración	10.20		5,917,732,120	6,004,067,127	1,968,330,764	2,215,800,677
Total gastos administrativos			**14,617,503,000**	**14,378,965,424**	**4,855,080,239**	**5,172,195,455**
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad			**3,802,348,818**	**4,034,529,074**	**1,347,021,691**	**1,354,362,811**
Participaciones legales sobre la utilidad	23		**171,105,697**	**173,358,981**	**60,615,371**	**52,751,499**
Resultado del periodo	**23**		**3,631,243,121**	**3,861,170,093**	**1,286,406,321**	**1,301,611,312**
Otros Resultados Integrales Neto de Impuestos						
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral			(890,075,277)	1,020,775,766	240,617,584	843,793,873
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez			2,557,808,740	1,607,704,254	536,324,947	893,138,790
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos			68,418,744	16,603,976	53,893,470	7,658,006
Resultados Integrales Totales del Período			**1,736,152,208**	**2,645,083,996**	**830,836,001**	**1,744,590,669**

(Concluye)

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.

FRANCISCO MONTOYA MORA (FIRMA) Firmado digitalmente por FRANCISCO MONTOYA MORA (FIRMA) Fecha: 2020.10.30 09:53:07 -06'00'

Lic. Francisco Montoya Mora
Gerente General

Firmado digitalmente por CARLOS ALBERTO HERNANDEZ CALVO (FIRMA) Fecha: 2020.10.29 14:22:18 -06'00'

Lic. Carlos Hernández Calvo
Auditor Interno

FIDEL ALBERTO QUESADA MADRIGAL (FIRMA) Firmado digitalmente por FIDEL ALBERTO QUESADA MADRIGAL (FIRMA) Fecha: 2020.10.30 09:55:57 -06'00'

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 SETIEMBRE 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**

(Continúa)

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

…viene

Saldos al 31 de diciembre de 2019		**58,010,134,490**	**0**	**3,873,007,226**	**23,997,836,023**	**1,474,410,279**	**87,355,388,018**
Resultado del período 2020	23					3,631,243,121	**3,631,243,121**
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	5,967,302,242					**5,967,302,242**
Retiros de capital	16	(1,848,070,666)					**(1,848,070,666)**
Importe por pagar retiro voluntario de asociados	16	(2,886,810,480)					**(2,886,810,480)**
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				(2,736,604,587)			**(2,736,604,587)**
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez				538,986,799			**538,986,799**
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos				60,762,770			**60,762,770**
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					8,621,538		**8,621,538**
Saldos al 30 de setiembre de 2020		**59,931,356,629**	**0**	**1,736,152,207**	**24,006,457,561**	**3,631,243,122**	**89,305,209,519**

(Concluye)

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.

FRANCISCO MONTOYA MORA (FIRMA) Firmado digitalmente por FRANCISCO MONTOYA MORA (FIRMA) Fecha: 2020.10.30 09:53:35 -06'00'

Lic. Francisco Montoya Mora
Gerente General

Firmado digitalmente por CARLOS ALBERTO HERNANDEZ CALVO (FIRMA) Fecha: 2020.10.29 14:22:48 -06'00'

Lic. Carlos Hernández Calvo
Auditor Interno

FIDEL ALBERTO QUESADA MADRIGAL (FIRMA) Firmado digitalmente por FIDEL ALBERTO QUESADA MADRIGAL (FIRMA) Fecha: 2020.10.30 09:55:22 -06'00'

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 SETIEMBRE DE 2020 Y 2019

	Nota	2020	2019
Flujo de Efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	23	3,631,243,121	3,671,387,490
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones		1,663,357,324	1,113,129,268
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio		194,020,834	33,573,659
Estimación deterioro instrumentos financieros a costo amortizado		124,233,077	0
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes		12,839,571,648	8,278,582,674
Estimaciones por otros activos	10.4, 10.5	(529,313,605)	607,300,641
Provisiones por prestaciones sociales		496,075,123	282,930,158
Otras provisiones		842,282,636	763,322,944
Participaciones en subsidiarias asociadas y negocios conjuntos	10.6	(8,181,769)	1,167,746
Otros cargos (abonos) que no significan movimientos de efectivo		200,080,187	0
Flujos de efectivo por actividades de operación		**19,453,368,576**	**14,751,394,580**
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en otro resultado integral		(39,983,386,533)	(38,671,669,515)
Cartera de crédito		(20,298,007,031)	(20,107,484,122)
Productos por cobrar por cartera de crédito		85,948,532	(416,886,837)
Cuentas y comisiones por cobrar		103,804,665	1,197,721,736
Bienes disponibles para la venta		612,524,531	(629,954,299)
Otros activos		1,924,973,670	3,670,913
Obligaciones con el público		42,641,803,338	53,496,566,251
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(520,585,807)	302,939,781
Productos por pagar por obligaciones		3,695,471,631	3,486,395,869
Otros pasivos		220,635,201	(4,686,105,282)
Aportes de Capital por pagar		2,634,673,567	0
Flujo Neto de actividades de operación		**10,571,224,340**	**8,726,589,076**
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Participaciones en el capital de otras empresas		(279,323,929)	633,194,104
Imnuebles Mobiliario y Equipo		(1,062,918,159)	(6,662,579,746)
Intangibles		(1,214,699,495)	(1,114,742,572)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		**(2,556,941,583)**	**(7,144,128,214)**

(Continúa)

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

…viene

	Nota	2020	2019
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por			
Obligaciones Financieras		(5,363,803,702)	(1,041,138,345)
Aportes de Capital Social		5,967,302,242	6,224,179,750
Retiros de Capital Social		(4,734,881,146)	(1,816,311,798)
Reversión Uso de Reservas		0	500,000
Reserva leyes específicas ingresos no asociados		8,621,538	17,947,062
Distribución de excedentes		(1,474,410,278)	(1,501,565,417)
Capitalización de excedentes		688,801,043	648,086,191
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		**(4,908,370,303)**	**2,531,697,443**
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		**3,105,912,454**	**4,114,158,305**
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**	**54,775,385,832**	**50,337,205,229**

(Concluye)

Las notas son parte integrante de los estados financieros individuales.

FRANCISCO MONTOYA MORA (FIRMA)
Firmado digitalmente por FRANCISCO MONTOYA MORA (FIRMA)
Fecha: 2020.10.30 09:54:02 -06'00'

Lic. Francisco Montoya Mora
Gerente General

Firmado digitalmente por CARLOS ALBERTO HERNANDEZ CALVO (FIRMA)
Fecha: 2020.10.29 14:23:10 -06'00'

Lic. Carlos Hernández Calvo
Auditor Interno

FIDEL ALBERTO QUESADA MADRIGAL (FIRMA)
Firmado digitalmente por FIDEL ALBERTO QUESADA MADRIGAL (FIRMA)
Fecha: 2020.10.30 09:54:46 -06'00'

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 SETIEMBRE 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 Centro Comercial Alianza S.A.

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 Coopezel, 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 2020 y 2019: Pérez Zeledón, Buenos Aires, Osa, Coto Brus, Golfito, Corredores, Aguirre, Parrita, Mora, Coronado, Desamparados, Sarapiquí, Poás, Grecia, Nicoya, Liberia, Santa Cruz, Cañas, La Cruz, Upala, Naranjo, Siquirres, Pococí, Aserrí, Acosta, San Carlos, Tarrazú y Hojancha, los cantones centrales de San José, Puntarenas, Limón, Heredia, Alajuela y Cartago; cuenta con treinta y siete cajeros automáticos bajo su control directo. Además, sus asociados pueden acceder todos los cajeros de la red ATH.

f. Generar empleo directo para sus actividades al 30 de setiembre de 2020, diciembre 2019 y setiembre 2019, con un total de 635, 718 y 731 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 Discontinuadas** - 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 setiembre de 2020, el tipo de cambio para la venta de US$1,00 eran ¢606.68 respectivamente. Para diciembre 2019 y setiembre 2019 los tipos de cambio para la compra de US$1,00 eran ¢570.09 y ¢577.93 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 ¢606.68 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 criticas)
- 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 a la Administración Tributaria un 7.00% de impuesto sobre los excedentes distribuidos a sus asociados hasta el 30 de junio 2020. A partir de julio 2020 hasta el 30 de julio 2021 corresponderá un 8%.

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 sétima 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 sétima asamblea general de delegados de Coopealianza, R.L. en el ACUERDO No.52-04- 2018. Los porcentajes actuales se detallan a continuación:

	2020	2019
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 setiembre 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 setiembre de 2020, diciembre de 2019 y setiembre 2019, el Balance general de las Subsidiarias controladas se conforma de la siguiente manera:

Setiembre 2020	Inmobiliaria Alianza, S.A.	Centro Comercial Alianza, S.A.	Servicios Corporativos, S.A.
Activo	**¢355,638,923**	**¢415,777,485**	**¢181,737,397**
Pasivo	47,584,975	60,748,066	125,162,424
Patrimonio	308,053,947	355,029,420	56,574,972
Total pasivo y patrimonio	**¢355,638,923**	**¢415,777,485**	**¢181,737,397**

Diciembre 2019	Inmobiliaria Alianza, S,A,	Consorcio Coop, Alianza Comercial, R,L,	Servicios Corporativos, S,A,
Activo	**¢394,545,565**	**¢321,280,016**	**¢158,318,854**
Pasivo	¢ 86,897,783	¢150,930,937	¢119,678,251
Patrimonio	307,647,782	170,349,079	38,640,603
Total pasivo y patrimonio	**¢394,545,565**	**¢321,280,016**	**¢158,318,854**

Setiembre 2019	Inmobiliaria Alianza, S.A.	Consorcio Coop. Alianza Comercial, R.L.	Servicios Corporativos, S.A.
Activo	**¢2,093,396,661**	**¢308,809,216**	**¢156,679,814**
Pasivo	113,508,257	150,294,443	125,470,104
Patrimonio	1,979,888,404	158,514,773	31,209,710
Total pasivo y patrimonio	**¢2,093,396,661**	**¢308,809,216**	**¢156,679,814**

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 setiembre de 2020, diciembre de 2019 y setiembre 2019 se componen de los siguientes rubros:

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Efectivo en tránsito y valores en tránsito			
Efectivo y valores en tránsito	¢4,393,711,076	¢ 5,899,249,671	¢4,631,580,309
Banco Central	2,443,597,891	990,945,901	1,019,303,114
Depósitos en bancos	16,318,084,221	1,783,530,944	2,169,789,599
Subtotal efectivo y valores en tránsito	**23,155,393,188**	**8,673,726,517**	**¢7,820,673,021**
Equivalentes de Efectivo			
Inversiones bursátiles	**31,619,992,644**	**42,995,746,861**	**42,514,368,502**
Saldo en el estado de flujos de efectivo	**¢54,775,385,832**	**¢51,669,473,378**	**¢50,335,041,523**

4. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral			
Colones			
Valores del BCCR	¢3,751,216,841	¢33,575,989,120	¢33,240,392,656
Valores del BCCR para reserva de liquidez	59,699,060,817	55,169,247,793	52,518,695,053
Valores del Gobierno de Costa Rica	58,145,020,638	31,677,002,430	31,655,737,993
Valores en entidades financieras del país	8,228,139,482	28,440,896,716	27,067,116,955
Valores de instituciones públicas no financiera del país	479,022,343	¢497,933,978	494,643,896
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	1,124,585,258	968,059,486	961,045,725
Subtotal colones	**¢131,777,045,379**	**¢150,677,129,523**	**¢146,287,632,277**
Dólares			
Valores del gobierno de Costa Rica	9,161,946,677	9,103,309,758	7,749,745,273
Valores del gobierno de Costa Rica para reserva de liquidez	3,655,205,546	3,306,799,406	3,253,156,336
Valores en entidades financieras del país	3,033,400	1,599,102,450	2,864,388,795
Valores de otras instituciones públicas no financiera del país	61,486,587	58,094,383	58,216,027
Valores en instrumentos financieros cambios otro resultado integral recursos propios	875,942,250	824,851,300	882,560,690
Subtotal dólares	**13,757,614,460**	**14,892,157,297**	**¢14,808,067,122**
Subtotales al valor razonable con cambios en otro resultado integral	**145,534,659,839**	**165,569,286,819**	**¢161,095,699,399**

Inversiones al costo amortizado			
Colones			
Valores del BCCR	17,000,000,000	0	0
Valores en entidades financieras del país	29,834,224,822	0	0
Total al costo amortizado	**46,834,224,822**	**0**	**0**
Total de inversiones	**¢192,368,884,661**	**¢165,569,286,819**	**¢161,095,699,399**

5. CARTERA DE CRÉDITO

Al 30 de setiembre de 2020, diciembre de 2019 y setiembre 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 setiembre de 2020, presenta un saldo total de cartera de crédito por ¢379,301,823,260, de la cual ¢4,524,483,865 corresponde a la cartera comprada a Bancrédito, sobre la cual existe una estimación de ¢54,908,610.

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 setiembre de 2019, presenta un saldo total de cartera de crédito por ¢360,836,889,197, de la cual ¢9,786,731,536 corresponde a la cartera comprada a Bancrédito, sobre la cual existe una estimación de ¢107,030,661.

5.2 ESTIMACIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES

Estimaciones relacionadas con riesgo de crédito:

	Setiembre 2020	**Diciembre 2019**	**Setiembre 2019**
Saldo al inicio del período	¢17,051,130,880	¢14,188,903,785	¢13,905,970,519
Estimación cargada a resultados	16,765,809,010	12,204,714,279	10,856,127,712
Estimación cargada por créditos insolutos	(10,360,414,676)	(9,127,851,804)	(7,705,865,508)
Diferencias tipos de cambio	10,786,550	(15,118,376)	(4,432,564)
Otros	200,538,582	0	0
Saldo al final del período	**¢23,667,850,345**	**¢17,250,647,884**	**¢17,051,800,159**

5.3 INTERESES NO RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS

Al 30 de setiembre de 2020, diciembre 2019 y setiembre 2019, se registraron en cuentas de orden ¢417,590,765, ¢321,374,069 y ¢300,877,628, 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*** -

	Setiembre 2020	Diciembre2019	Setiembre 2019
Fideicomisos	¢ 20,736,637	¢ 131,174,070	¢ 133,868,846
Hipotecaria	77,185,562,263	73,851,776,273	73,196,219,466
Prendaria	154,846,936	138,529,272	148,402,973
Certificados	11,488,236,039	10,442,818,035	10,192,117,158
Fiduciaria	289,328,446,033	279,989,040,359	277,036,703,955
Pignoración de seguros	1,123,995,351	121,567,540	129,576,800
Total cartera	**¢379,301,823,260**	**¢364,674,905,549**	**¢360,836,889,197**

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Actividad financiera y bursátil	¢ 4,544,438,260	¢4,129,968,872	¢4,022,409,724
Actividades de entidades y órganos extraterritoriales	65,235,875	69,420,138	73,094,943
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1,298,127,253	1,193,418,225	1,075,602,767
Administración pública	4,894,515	4,861,901	4,933,991
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	4,939,183,161	4,368,453,865	4,073,177,700
Comercio	82,954,726,704	73,550,348,721	70,774,859,932
Construcción, compra y reparación de inmuebles	11,553,938,023	11,666,963,405	11,705,875,550
Consumo (La persona consume el bien o servicio)	194,922,002,947	203,003,348,705	213,088,822,054
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	0	1,831,990,232	999,615
Enseñanza (La persona ofrece este servicio)	2,317,295,763	28,310,048	1,643,695,158
Explotación de minas y canteras	46,108,332	2,179,174,479	23,309,357
Hotel y restaurante	2,859,867,610	1,264,911,094	1,963,714,499
Industria Manufacturera	1,461,996,409	5,044,919,584	1,165,337,775
Otras actividades del sector privado no financiero	16,534,214,275	11,824,427,930	10,605,714,353
Pesca y acuacultura	174,204,108	150,651,533	95,486,348
Servicios (La persona ofrece este servicio)	51,918,408,870	41,151,182,803	37,480,146,584
Transporte	3,707,181,155	3,212,554,014	3,039,708,847
Total Cartera	**¢ 379,301,823,260**	**¢364,674,905,549**	**¢360,836,889,197**

c. ***Morosidad de la Cartera de Crédito*** -

	Setiembre 2020	Diciembre2019	Setiembre 2019
Al día	¢334,177,160,116	¢327,298,617,332	¢322,711,305,180
De 1 a 30 días	23,462,810,311	19,492,762,766	20,607,970,323
De 31 a 60 días	13,231,734,002	8,218,291,858	7,674,987,673
De 61 a 90 días	3,068,797,070	3,683,777,816	3,468,622,640
De 91 a 120 días	797,436,749	1,725,034,732	1,194,833,951
De 121 a 180 días	613,604,765	774,606,638	600,485,226
Más de 180 días	323,809,938	43,251,311	42,374,102
Cobro judicial	3,626,470,309	3,438,563,096	4,536,310,102
Total cartera	**¢379,301,823,260**	**¢364,674,905,549**	**¢360,836,889,197**

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

	Cantidad	Montos	Porcentaje
Setiembre 2020	220	¢3,416,358,910	0.90%
Diciembre 2019	203	¢2,774,156,888	0,76%
Setiembre 2019	183	¢2,737,095,898	0,76%

Al 30 de setiembre de 2020, diciembre de 2019 y setiembre de 2019, existen 220, 203 y 183 préstamos, por un total ¢3,416,358,910, ¢2,774,156,888 y ¢2,737,095,898, respectivamente, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

e. ***Préstamos en Proceso de Cobro Judicial*** **–** Al 30 de setiembre de 2020, diciembre 2019 y setiembre 2019, Coopealianza, R.L tiene 232, 247 y 530 préstamos en proceso de cobro judicial por ¢3,626,470,309, ¢3,438,563,096 y ¢4,536,310,102, con porcentajes de: 0.96%, 0.94% y 1.26% respectivamente.

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

Setiembre de 2020		
Rango	**Saldo**	**Número de Clientes**
De 0 a 4,196,890,710	¢379,301,823,260	57,482
De 4,196,890,711 a 8,393,781,422		
De 8,393,781,423 a 9,999,999,999		
Total	**¢379,301,823,260**	**57,482**

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	**¢364,674,905,549**	**¢56,749**

Setiembre de 2019		
Rango	**Saldo**	**Número de Clientes**
De 0 a 3,927,203,401	¢360,836,889,197	56,085
De 3,927,203,402 a 7,854,806,802	0	0
De 7,854,806,803 a 9.999.999.999	0	0
Total	**¢360,836,889,197**	**56,085**

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

	Setiembre 2020	**Diciembre 2019**	**Setiembre 2019**
Estimación específica directa cartera de crédito	¢14,863,044,878	¢7,541,100,405	¢7,345,781,528
Estimación genérica de cartera de crédito	2,315,582,219	2,324,462,320	2,320,802,756
Estimación contra cíclica de cartera de crédito	6,221,644,845	6,805,726,220	6,805,726,220
Estimación genérica contingente de cartera de crédito	2,285,732	538,564	669,279
Componente genérico para cartera de créditos-transitorio	265,292,671	578,820,375	578,820,375
Total saldo estimación	**¢23,667,850,345**	**¢17,250,647,885**	**¢17,051,800,159**
Menos:			
Estimación requerida 1-05	7,474,162,829	7,826,101,289	8,027,253,563
Estimación requerida 19-16	6,221,644,845	6,805,726,220	6,805,726,220
Remanente reclasificación estimaciones	265,292,671	578,820,375	578,820,375
Exceso de estimación	**¢9,706,750,000**	**¢2,040,000,000**	**¢1,640,000,000**

6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Setiembre 2020 Subsidiarias y Asociadas (Personas Jurídicas)				
Concepto	**Inmobiliaria Alianza, S.A.**	**Consorcio Coop. Alianza Comercial, R.L.**	**Centro Comercial Alianza, S.A.**	**Servicios Corporativos S.A**
Cuentas por cobrar	0	0	¢ 114,973	0
Inversiones de capital	¢250,000,000	0	350,000,000	¢10,000,000
Total activos	**¢250,000,000**	**0**	**¢350,114,973**	**¢10,000,000**
Cuentas por pagar	1,292,228	0	0	23,644,204
Total pasivos	**¢1,292,228**	**0**	**0**	**¢23,644,204**
Ingresos operativos	2,313,681	¢4,563,385	8,909,785	9,199,312
Total de ingresos	**¢2,313,681**	**¢4,563,385**	**¢8,909,785**	**¢9,199,312**
Gastos operativos	46,662,285			205,112,954
Total de gastos	**¢46,662,285**			**¢205,112,954**

Diciembre 2019 Subsidiarias y Asociadas (Personas Jurídicas)			
Concepto	**Inmobiliaria Alianza, S.A.**	**Consorcio Coop. Alianza Comercial, R.L.**	**Servicios Corporativos, S.A.**
Cuentas por cobrar		¢ 61.621.503	¢5.129.307
Inversiones de capital	¢250.000.000	151.112.652	10.000.000
Total activos	**¢250.000.000**	**¢212.734.155**	**¢15.129.307**
Cuentas por pagar		4.491.374	21.894.701
Total pasivos		**¢ 4.491.374**	**¢21.894.701**
Ingresos operativos	¢ 12.344.757	¢ 19.341.890	12.266.920
Total de ingresos	**¢ 12.344.757**	**¢ 19.341.890**	**¢12.266.920**
Gastos operativos	¢429.465.747		¢465.051.222
Total de gastos	**¢429.465.747**		**¢465.051.222**

Setiembre 2019 Subsidiarias y Asociadas (Personas Jurídicas)			
Concepto	**Inmobiliaria Alianza, S.A.**	**Consorcio Coop. Alianza Comercial, R.L.**	**Servicios Corporativos S.A**
Cuentas por cobrar	0	¢72,883,345	0
Inversiones de capital	¢1,950,000,000	150,901,094	¢10,000,000
Total activos	**¢1,950,000,000**	**¢223,784,439**	**¢10,000,000**
Cuentas por pagar	2,953,222	0	23,320,295
Total pasivos	**¢2,953,222**	**¢0**	**¢23,320,295**
Ingresos operativos	27,143,207	14,036,967	9,200,004
Total de ingresos	**¢27,143,207**	**¢14,036,967**	**¢9,200,004**
Gastos operativos	408,256,528		401,007,054
Total de gastos	**¢408,256,528**		**¢401,007,054**

Órganos Directivos y Administración –

	Setiembre 2020	**Diciembre 2019**	**Setiembre 2019**
Personas físicas			
Ahorros			
Consejo de Administración	28,968,759	19,258,215	18,287,036
Administración (funcionarios)	1,201,712,147	1,081,313,760	960,678,797
Comité de Educación	7,671,962	13,428,768	13,800,072
Comité de Vigilancia	33,409,246	28,041,605	26,377,045
	¢1,271,762,114	**¢1,142,042,348**	**¢1,019,142,950**

Créditos			
Consejo de Administración	223,541,989	92,482,179	98,057,126
Administración (funcionarios)	2,367,009,534	2,575,487,782	2,730,324,008
Comité de Educación	7,405,945	7,736,886	4,901,443
Comité de Vigilancia	119,227,861	107,647,492	108,693,899
	¢2,717,185,330	**¢2,783,354,339**	**¢2,941,976,476**
Certificados			
Consejo de Administración	12,000,000	17,097,765	16,097,765
Administración (funcionarios)	1,191,134,877	832,333,764	908,988,006
Comité de Educación	22,814,989	19,425,225	18,000,000
Comité de Vigilancia	7,628,371	7,000,000	7,000,000
	¢1,233,578,237	**¢875,856,754**	**¢950,085,771**
Capital social			
Consejo de Administración	19,489,422	17,872,426	17,517,426
Administración (funcionarios)	551,977,161	555,146,670	566,697,340
Comité de Educación	4,791,380	4,476,337	1,573,817
Comité de Vigilancia	9,643,053	9,114,567	10,033,398
	¢585,901,017	**¢586,610,000**	**¢595,821,981**
Total operaciones relacionadas (personas físicas)	**¢5,808,426,697**	**¢5,387,863,441**	**¢5,507,027,178**

7. ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

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

Setiembre 2020		
Activo Restringido	**Valor Contable**	**Causa de la Restricción**
Inversiones en títulos valores	20,123,153,291	Garantía de cumplimiento en diferentes instituciones
Inversiones en títulos valores	63,354,266,363	Reserva de liquidez
Cartera de crédito	39,091,219,493	Garantía de crédito con otras entidades Financieras
Total	**¢122,568,639,147**	

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	**¢115.880.441.060**	

Setiembre 2019		
Activo Restringido	**Valor Contable**	**Causa de la Restricción**
Inversiones en títulos valores	¢9,634,906,811	Garantía de cumplimiento en diferentes instituciones
Inversiones en títulos valores	55,771,851,389	Reserva de liquidez
Cartera de crédito	47,372,725,064	Garantía de crédito con otras entidades Financieras
Total	**¢112,779,483,264**	

8. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Activos	¢23,940,751,120	¢ 22,983,612,901	¢23,164,631,767
Pasivos	(23,437,614,453)	(19,317,768,425)	(19,070,317,728)
Posición	**¢503,136,667**	**¢ 3,665,844,476**	**¢4,094,314,039**

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

	N° Asociados	set-20	N° Asociados	dic-19	N° Asociados	set-19
Captaciones a la vista:						
Depósitos de ahorro a la vista	121,700	33,279,273,821	117,421	¢ 28,955,532,622	114,970	24,663,917,505
Captaciones a plazo vencidas	392	4,621,057,485	159	3,630,754,967	118	3,690,198,040
Subtotal Captaciones a la vista		**¢37,900,331,306**		**¢32,586,287,589**		**¢28,354,115,545**
Otras obligaciones a la vista con el público	1,440	17,408,192	1204	13,691,067	1,054	16,495,142
Total, captaciones a la vista		**¢37,917,739,499**		**¢32,599,978,656**		**¢28,370,610,687**
Captaciones a plazo:						
Depósitos de ahorro a plazo	25,341	3,158,582,828	25,932	3,325,510,774	26,248	4,669,688,528
Depósitos de ahorro a plazo afectados en garantía	78	180,661,442	41	112,050,043	47	177,472,073
Certificados de ahorro a plazo fijo	13,750	368,742,278,136	13,046	331,127,980,765	13,100	326,615,101,309
Certificados de ahorro a plazo afectados garantía	1,419	30,567,692,354	1,440	29,714,968,207	1,422	29,696,540,777
Subtotal		**¢402,649,214,759**		**¢364,280,509,789**		**¢361,158,802,687**
Cargos por pagar por obligaciones con el Público		11,845,569,525		8,045,482,958		7,422,263,686
Total		**¢452,412,523,783**		**¢404,925,971,403**		**¢396,951,677,060**

Al 30 de setiembre de 2020, diciembre de 2019 y setiembre 2019, Coopealianza, R.L. presenta 12,138, 10,460 y 10,002 asociados, respectivamente, con cuentas de ahorro a la vista inactivas.

10. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

10.1 DISPONIBILIDADES

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Efectivo			
Dinero en cajas y en bóveda	¢4,116,006,056	¢5,361,286,068	¢3,963,206,108
Efectivo en tránsito	277,705,020	537,963,603	668,374,201
	¢4,393,711,076	**¢5,899,249,671**	**¢4,631,580,309**
Depósitos a la vista en entidades financieras del país			
Cuentas corrientes	11,255,649,225	1,326,223,403	1,822,088,805
Banco Central	2,443,597,891	990,945,903	1,019,303,114
Otras cuentas a la vista	5,062,434,997	457,307,540	347,700,794
	18,761,682,112	**2,774,476,846**	**¢3,189,092,713**
Total	**¢23,155,393,188**	**¢8,673,726,517**	**¢7,820,673,021**

10.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Composición del portafolio de inversión al 30 de Setiembre del 2020 Sector Público				
Emisor	**Instrumento**	**Tasa anual**	**Vencimiento**	**Valor en libros**
Colones				
Instrumentos Financieros con cambios en otro resultado integral				
BCRSF	inm3	9.19	30/9/2020	¢350,000,000
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	75,950,237
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	50,633,491
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	101,266,982
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	30,380,095
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	70,886,887
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	60,760,189
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	141,773,775
BCCR	bemv	6.44	4/5/2022	50,295,000
BCCR	bemv	6.44	4/5/2022	75,442,500
G	tptba	8.23	18/4/2029	496,180,115
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	151,270,214
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	75,635,107
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	50,423,405
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	100,846,809
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	100,846,809
LA NACION	bn14a	8.46	21/3/2024	677,361,293
LA NACION	bnb14	8.76	4/4/2025	447,223,965
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	72,912,227
BCCR	bem	9.48	10/3/2021	1,035,500,000
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	663,641,916
BCCR	bem	8.48	14/2/2024	863,272,744
G	tpras	7.43	24/3/2027	1,963,905,400
G	tpras	3.43	24/3/2021	627,510,619
G	tpras	5.99	22/3/2023	4,941,949,450
BCCR	bem	9.48	10/3/2021	621,300,000
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	502,270,135
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	1,001,074,606
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	502,270,135

G	tpras	7.43	24/3/2027	243,524,270
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	301,362,081
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	502,270,135
G	tpras	7.43	24/3/2027	122,744,088
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	117,111,772
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	195,652,125
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	559,006,070
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	331,820,958
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	123,759,361
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	335,403,642
BCCR	bem	9.75	7/9/2022	305,078,025
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	884,855,888
BCCR	bem	9.48	10/3/2021	414,200,000
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	27,122,587
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	219,994,319
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	301,362,081
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	54,245,175
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	502,270,135
BCCR	bem	9.48	10/3/2021	2,071,000,000
BCCR	bem	8.48	14/2/2024	2,158,181,860
BCCR	bem	8.48	14/2/2024	215,818,186
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	1,117,048,780
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	16,675,368
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	22,451,475
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	1,477,377,512
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	950,310,319
G	tp	9.20	27/9/2023	310,132,200
G	tp	9.20	27/9/2023	790,999,200
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	1,350,862,643
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	1,246,950,132
BCCR	bem	10.03	12/3/2025	1,055,220,851
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	587,710,220
BCCR	bem	9.75	7/9/2022	526,932,394
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	415,650,044
G	tp	10.35	19/6/2030	84,458,327
BPDC	bpd04	10.35	9/5/2022	754,268,263
G	tp	10.35	19/6/2030	378,203,325
G	tp	10.35	19/6/2030	608,206,190
G	tp	10.35	19/6/2030	947,633,050
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	651,242,072
BCCR	bem	9.75	7/9/2022	1,101,356,549
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	223,602,428
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	447,204,856
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	519,562,555
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	1,277,572,668
G	tp	9.86	24/2/2027	368,760,095
G	tp	9.52	26/2/2025	105,666,259
G	tp	9.20	27/9/2023	158,956,260
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	3,726,253,615
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	2,129,287,780
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	1,075,075,700
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	2,150,151,400
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	2,687,689,250
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	1,075,075,700
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	1,224,223,293
BCCR	bem	10.03	12/3/2025	1,110,758,790
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	2,150,151,400
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	2,150,151,400

BCCR	bem	8.50	12/1/2022	1,075,075,700
G	tp	9.86	24/2/2027	1,053,600,270
G	tp	10.71	20/2/2036	3,239,780,670
G	tpras	8.17	24/1/2029	999,116,260
G	tp	10.20	27/2/2030	4,276,916,120
G	tp	10.20	27/2/2030	4,276,916,120
G	tpras	8.17	24/1/2029	1,422,042,173
G	tpras	8.17	24/1/2029	999,116,260
G	tp	9.52	26/2/2025	4,226,650,360
G	tp	10.12	20/3/2024	1,098,400,000
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	2,236,024,280
BNCR	cdp	4.45	18/6/2021	504,344,305
BPDC	bp16c	6.94	27/5/2022	411,743,244
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	1,494,346,220
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	2,129,287,780
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	2,387,369,101
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	3,455,090,991
G	tp	6.46	24/1/2024	5,436,792,350
G	tp	6.46	24/1/2024	1,482,761,550
G	tp	7.82	24/6/2026	1,968,025,240
G	tp	7.82	24/6/2026	1,968,025,240
CAC-ANDE1	CDP-CI	6.60	30/3/2021	160,000,000
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	533,277,815
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	1,066,555,630
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	1,066,555,630
G	tp	9.86	24-02-2027	2,107,200,540
G	tpras	8.17	24-01-2029	2,997,348,780
G	tp	9.52	26-02-2025	1,056,662,590
G	tp	6.46	24-01-2024	1,482,761,550
G	tp	7.82	24-06-2026	5,904,075,720
BPDC	CDP-CI	6.91	16-09-2020	100,000,000
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	582,283,670
BCR	CDP-CI	4.84	10-08-2021	40,000,000
BPDC	CDP-CI	4.02	18-09-2021	100,000,000
Subtotal con cambios en otro resultado integral				**131,777,045,379**
Inversiones al costo amortizado				
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	842,567,540
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
BPDC	CDP-CI	4.63	26-06-2021	1,500,000,000
BPDC	CDP-CI	4.62	20-07-2021	500,000,000
BPDC	CDP-CI	4.68	29-07-2021	1,000,000,000
BPDC	CDP-CI	4.64	28-04-2021	75,000,000
CAC-COOCIQUE	CDP-CI	6.83	30-07-2021	800,000,000
CAC-COOPENAE	CDP-CI	6.56	30-07-2021	800,000,000
BCR	CDP-CI	4.96	02-08-2021	1,000,000,000
BCR	CDP-CI	4.96	18-08-2021	1,000,000,000
BCR	CDP-CI	4.96	27-08-2021	1,000,000,000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	3.72	28-11-2020	584,268,452
BCR	CDP-CI	3.74	25-05-2021	1,000,000,000
BPROM	CDP-CI	5.00	25-05-2021	500,000,000
BCCR	DON	0.01	01-10-2020	17,000,000,000
Subtotal Inversiones al costo amortizado				**46,834,224,822**
Total cambios en otro resultado integral y costo amortizado colones				**178,611,270,201**
Dólares				
Instrumentos Financieros con cambios en otro resultado integral				
PSFI	finpo	2.00	30/9/2020	177,150,557
ALDSF	ilm1$	0.10	30/9/2020	96,237,102
BCRSF	inm2$	5.70	30/9/2020	67,113,975
BCRSF	inm1$	4.80	30/9/2020	340,514,317
INSSF	insm$	6.20	30/9/2020	137,595,038
INSSF	insm$	0.00	30/9/2020	57,331,260
ICE	bic5$	7.00	12/12/2024	61,486,587
G	tp$	6.00	20/5/2024	150,608,310
G	tp$	6.00	26/5/2027	286,656,300
G	tp$	5.10	26/11/2025	506,481,095
G	tp$	5.50	25/5/2022	365,461,927
G	tp$	5.50	25/5/2022	365,461,927
G	tp$	5.50	17/8/2022	150,988,255
G	tp$	9.20	26/8/2026	299,447,541
G	tp$	9.20	26/8/2026	496,870,920
G	tp$	9.20	26/8/2026	331,247,280
G	tp$	9.20	26/8/2026	331,247,280
G	tp$	9.20	21/2/2029	198,366,160
G	tp$	9.20	21/2/2029	35,705,909
G	tp$	9.20	21/2/2029	46,285,437
G	tp$	9.20	21/2/2029	126,293,122
G	tp$	9.20	21/2/2029	115,052,373
G	tp$	6.40	21/11/2029	1,397,114,187
G	tp$	6.00	26/5/2027	399,025,570
G	tp$	6.00	26/5/2027	2,866,563
G	tp$	6.70	22/11/2030	244,219,034

G	tp$	6.70	22/11/2030	588,479,600
G	tp$	6.70	22/11/2030	205,967,860
G	tp$	5.50	23/8/2023	361,283,667
G	tp$	9.20	26/8/2026	331,247,280
G	tp$	5.80	20/11/2024	476,285,576
G	tp$	5.50	23/8/2023	722,567,334
G	tp$	6.00	20/5/2024	301,216,620
G	tp$	5.50	23/8/2023	60,213,942
G	bde31	6.10	19/2/2031	856,798,572
G	tp$	7.30	23/7/2036	151,504,589
G	tp$	7.30	23/7/2036	939,973,163
G	tp$	7.30	23/7/2036	484,169,989
G	bde31	6.10	19/2/2031	571,199,048
G	bde31	6.10	19/2/2031	742,558,763
G	tp$	5.98	26-05-2027	174,287,030
BPDC	CDP-CI	2.74	06-08-2021	3,033,400
Subtotal con cambios en otro resultado integral				**13,757,614,460**
Al costo amortizado				
Subtotal al costo amortizado				**0**
Total con cambios en otro resultado integral y al costo amortizado dólares				**13,757,614,460**
Total colones y dólares				**192,368,884,661**

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
BCRSF	inm3	14,20	01/01/1900	348,000,000
BCCR	bem	9,84	13/09/2023	115,055,136
BCCR	bem	9,84	13/09/2023	192,216,218
BCCR	bem	9,84	13/09/2023	549,189,195
BCCR	bem	9,84	13/09/2023	329,513,517
BCCR	bem	9,84	13/09/2023	933,621,632
BCCR	bem	9,84	13/09/2023	639,805,412
BCCR	bem	9,84	13/09/2023	219,675,678
BCCR	bem	9,84	13/09/2023	439,351,356
La Nación	bn14a	8,46	21/03/2024	635,298,104
La Nación	bnb14	8,76	04/04/2025	332,761,383
G	tp	9,43	24/06/2020	514,016,425
G	tp	9,43	24/06/2020	1,028,033
G	tpras	9,21	22/03/2023	4,983,809,200
G	tpras	8,79	24/03/2021	626,047,081
BCCR	bem	6,67	08/07/2020	1,015,862,510
BCCR	bem	6,67	08/07/2020	203,172,502
BCCR	bem	8,48	14/02/2024	833,200,520
BCCR	bem	8,48	14/02/2024	2,083,001,300
BCCR	bem	8,48	14/02/2024	208,300,130
G	tpras	9,51	24/03/2027	1,962,933,380
G	tpras	9,51	24/03/2027	243,403,739
G	tpras	9,51	24/03/2027	122,683,336
BCCR	bem	8,49	29/04/2020	152,550,600
BCCR	bem	8,49	29/04/2020	152,550,600
BCCR	bemv	6,94	29/04/2020	1,505,819,730
BCCR	bem	8,49	29/04/2020	355,951,400
BCCR	bem	8,49	29/04/2020	305,101,200
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	518,601,175
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	1,296,502,938
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	1,033,624,002
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	518,601,175
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	311,160,705
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	518,601,175
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	518,601,175
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	238,763,981
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	28,004,463
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	227,147,315
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	311,160,705
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	56,008,927
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	518,601,175
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	1,153,369,013
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	17,217,559
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	23,181,473
BCCR	bem	8,75	28/10/2020	1,522,613,050
G	tp	10,35	19/06/2030	541,839,104
G	tp	10,35	19/06/2030	393,662,696
G	tp	10,35	19/06/2030	633,067,117
G	tp	10,35	19/06/2030	127,166,320

G	tp	10,35	19/06/2030	986,368,328
G	tp	10,44	27/07/2022	325,211,733
G	tp	10,44	27/07/2022	2,168,078,220
G	tp	9,20	27/09/2023	307,720,252
G	tp	9,20	27/09/2023	784,847,472
G	tp	9,20	27/09/2023	157,720,032
BCCR	bem	8,63	28/04/2021	1,362,671,583
BCCR	bem	8,63	28/04/2021	524,104,455
BCCR	bem	8,63	28/04/2021	1,257,850,692
BCCR	bem	8,63	28/04/2021	943,388,019
BCCR	bem	8,63	28/04/2021	1,572,313,365
BPDC	CDP-CI	7,45	19/11/2019	2,000,000
BNCR	CDP-CI	6,80	09/01/2020	5,500,000
G	tpras	10,45	24/01/2029	3,003,448,740
BPDC	CDP-CI	7,95	25/01/2020	2,000,000
BPDC	CDP-CI	7,95	25/01/2020	33,000,000
BPDC	CDP-CI	8,29	30/01/2020	1,600,000,000
CAC-ANDE1	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	insm$	7,80	01/01/1900	130,835,651
INSSF	insm$	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 Setiembre del 2019 Sector Público				
Emisor	**Instrumento**	**Tasa anual**	**Vencimiento**	**Valor en libros**
Valores disponibles para la venta:				
Colones				
BCRSF	inm3	11.07	30/9/2019	350,000,000
BCCR	bemv	6.49	22/9/2021	71,319,597
BCCR	bemv	6.49	22/9/2021	47,546,398
BCCR	bemv	6.49	22/9/2021	95,092,790
BCCR	bemv	6.49	22/9/2021	28,527,839
BCCR	bemv	6.49	22/9/2021	66,564,957
BCCR	bemv	6.49	22/9/2021	57,055,678
BCCR	bemv	6.49	22/9/2021	133,129,914
BCCR	bemv	6.44	4/5/2022	46,289,196
BCCR	bemv	6.44	4/5/2022	69,433,793
G	tptba	8.23	18/4/2029	495,505,555
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	156,203,336
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	78,101,668
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	52,067,779
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	104,135,557
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	104,135,557
LA NACION	bn14a	8.46	21/3/2024	632,295,307
LA NACION	bnb14	8.76	4/4/2025	328,750,418
BCCR	bemv	6.58	22/9/2021	68,466,813
BCCR	bem	9.20	20/11/2019	251,953,990
BCCR	bem	9.20	20/11/2019	251,953,990
BCCR	bem	9.20	11/3/2020	509,400,000
BCCR	bem	9.20	20/11/2019	302,344,788
BCCR	bem	9.20	20/11/2019	613,759,920
BCCR	bem	9.20	20/11/2019	765,940,130
BCCR	bem	9.20	20/11/2019	671,205,429
BCCR	bem	9.20	20/11/2019	251,953,990
BCCR	bem	9.20	20/11/2019	272,110,309
BCCR	bem	9.20	20/11/2019	50,390,798
BCCR	bem	9.20	20/11/2019	604,689,576

BCCR	bem	9.20	11/3/2020	753,912,000
BCCR	bem	9.20	11/3/2020	752,587,560
BCCR	bem	9.20	11/3/2020	815,040,000
BCCR	bem	9.20	11/3/2020	509,400,000
BCCR	bem	9.20	11/3/2020	509,400,000
G	tp	9.43	24/6/2020	513,984,735
G	tp	9.43	24/6/2020	1,027,969
BCCR	bem	9.20	11/3/2020	277,113,600
BCCR	bem	9.48	10/3/2021	1,037,785,670
BCCR	bem	9.20	11/3/2020	764,100,000
BCCR	bem	9.20	20/11/2019	201,563,192
BCCR	bem	9.20	20/11/2019	851,604,486
BCCR	bem	9.20	20/11/2019	369,868,457
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	629,198,532
BCCR	bem	9.20	20/11/2019	346,688,690
BCCR	bem	9.20	11/3/2020	426,877,200
BCCR	bem	8.48	14/2/2024	800,075,304
BCCR	bem	9.20	11/3/2020	611,280,000
BCCR	bem	9.34	9/9/2020	544,685,259
G	tpras	9.51	24/3/2027	1,967,430,580
BCCR	bem	6.67	8/7/2020	1,006,556,900
G	tpras	8.79	24/3/2021	625,967,050
BCCR	bem	8.09	6/11/2019	1,022,053,119
G	tpras	9.21	22/3/2023	5,000,930,350
BCCR	bem	8.09	6/11/2019	301,312,830
BCCR	bem	8.09	6/11/2019	301,312,830
BCCR	bem	8.09	6/11/2019	502,188,050
BCCR	bem	9.48	10/3/2021	622,671,402
BCCR	bem	8.49	29/4/2020	152,831,019
BCCR	bem	8.49	29/4/2020	152,831,019
BCCR	bemv	6.94	29/4/2020	1,502,493,600
BCCR	bem	8.49	29/4/2020	356,605,711
BCR	CDP-CI	7.59	7/10/2019	115,000,000
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	513,146,055
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	1,282,865,138
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	1,022,751,402
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	513,146,055
G	tpras	9.51	24/3/2027	243,961,392
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	307,887,633
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	513,146,055
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	513,146,055
G	tpras	9.51	24/3/2027	122,964,411
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	111,969,042
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	187,060,452
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	534,458,435
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	314,599,266
BCCR	bem	8.49	29/4/2020	305,662,038
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	236,252,444
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	320,675,061
BCCR	bem	9.75	7/9/2022	284,560,693
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	838,931,376
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	415,114,268
BPDC	CDP-CI	7.90	3/11/2019	1,450,000,000
BCCR	bem	6.67	8/7/2020	201,311,380

BCCR	bem	8.75	28/10/2020	27,709,887
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	224,757,972
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	307,887,633
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	55,419,774
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	513,146,055
BCCR	bem	9.48	10/3/2021	2,075,571,340
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	2,069,440,680
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	2,069,440,680
BCCR	bem	8.48	14/2/2024	2,000,188,260
BPDC	CDP-CI	8.27	16/10/2019	1,300,000,000
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
BPDC	CDP-CI	7.95	25/1/2020	2,000,000
BPDC	CDP-CI	7.95	25/1/2020	33,000,000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	7.85	28/10/2019	521,090,057
BPDC	CDP-CI	8.29	30/1/2020	1,600,000,000
CAC-ANDE1	CDP-CI	10.25	1/2/2020	697,982,951
BCCR	bem	8.48	14/2/2024	200,018,826
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	1,018,800,000
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	1,141,236,826
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	507,932,320
CAC-COOPENAE	CDP-CI	9.25	28/2/2020	532,982,774
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	17,036,449
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	22,937,629
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	1,400,700,799
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	908,579,340
G	tp	9.20	27/9/2023	295,323,000
G	tp	9.20	27/9/2023	753,228,000
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	1,345,136,442
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	517,360,170
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	1,241,664,408
BCCR	bem	10.03	12/3/2025	1,005,107,999
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	557,207,733
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	1,506,596,817
BCCR	bem	9.75	7/9/2022	491,494,748
BPDC	CDP-CI	6.90	1/11/2019	12,000,000
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	1,034,720,340
BCR	cdp	7.95	19/12/2019	704,144,098
G	tp	10.44	27/7/2022	318,732,948
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	2,124,886,320
BCR	CDP-CI	7.08	6/12/2019	1,150,000

G	tp	10.35	19/6/2030	499,795,654
CAC-COOCIQUE	CDP-CI	8.25	8/12/2019	1,000,000,000
BPDC	bpd04	10.35	9/5/2022	733,686,051
G	tp	10.35	19/6/2030	363,116,842
G	tp	10.35	19/6/2030	583,944,922
BANCO PROMERICA	CDP-CI	7.65	25/11/2019	500,000,000
G	tp	10.35	19/6/2030	117,298,980
G	tp	10.35	19/6/2030	909,832,088
G	tp	10.58	26/9/2029	5,683,958,830
BPDC	CDP-CI	8.15	20/6/2020	800,000,000
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	622,644,077
BCCR	bem	9.75	7/9/2022	1,027,287,306
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	213,783,374
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	427,566,748
BPDC	CDP-CI	6.28	17/12/2019	1,300,000,000
BPDC	CDP-CI	7.53	19/7/2020	500,000,000
G	tp	10.12	28/6/2023	635,297,760
BCR	CDP-CI	6.59	19/5/2020	300,000,000
BCR	CDP-CI	5.59	19/1/2020	1,000,000,000
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	1,552,080,510
G	tp	9.52	26/2/2025	974,211,254
G	tp	9.52	26/2/2025	559,915,099
G	tp	9.52	26/2/2025	512,742,765
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	1,235,958,396
G	tp	9.86	24/2/2027	358,750,000
G	tp	9.52	26/2/2025	666,565,595
G	tp	9.20	27/9/2023	151,365,900
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	3,604,878,655
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	3,604,878,655
G	tp	9.86	24/2/2027	7,175,000,000
BPDC	CDP-CI	6.91	16/9/2020	100,000,000
BANCO PROMERICA	CDP-CI	8.00	19/9/2020	500,000,000
BCR	CDP-CI	8.01	19/9/2020	1,000,000,000
BPDC	CDP-CI	6.73	24/9/2020	300,000,000
BCCR	DON	1.92	1/10/2019	20,000,000,000
BCCR	DON	1.92	1/10/2019	1,950,000,000
Subtotal para la venta colones				**146,287,632,277**
Dólares				
PSFI	finpo	2.70	30/9/2019	168,755,557
ALDSF	ilm1$	4.80	30/9/2019	91,676,516
BCRSF	inm2$	6.60	30/9/2019	63,570,855
BCRSF	inm1$	6.80	30/9/2019	370,658,295
INSSF	insm$	7.90	30/9/2019	132,634,911
INSSF	insm$	7.90	30/9/2019	55,264,556
G	tp$	4.80	27/5/2020	29,049,651
ICE	bic5$	7.00	12/12/2024	58,216,027
G	tp$	5.50	26/5/2021	289,338,973
G	tp$	5.50	26/5/2021	173,603,381
G	tp$	5.50	26/5/2021	144,669,483
G	tp$	6.00	20/5/2024	143,473,816
G	tp$	6.00	20/5/2024	176,185,850
G	tp$	6.00	20/5/2024	119,944,112
G	tp$	6.00	20/5/2024	114,779,054
G	tp$	6.00	20/5/2024	162,986,258
G	tp$	6.00	26/5/2027	273,856,621
G	tp$	6.00	20/5/2024	286,947,637
G	tp$	5.10	26/11/2025	477,549,795

G	tp$	5.50	25/5/2022	344,602,269
G	tp$	5.50	25/5/2022	310,142,042
G	tp$	5.50	25/5/2022	34,460,227
G	tp$	5.50	10/11/2021	231,634,020
G	tp$	5.50	17/8/2022	430,206,006
G	tp$	5.50	17/8/2022	143,402,002
BANCO PRIVAL S.A.	cdp$	5.50	5/11/2019	578,675,645
G	tp$	9.20	26/8/2026	295,314,139
G	tp$	9.20	26/8/2026	490,012,399
G	tp$	9.20	26/8/2026	326,674,933
G	tp$	9.20	26/8/2026	326,674,933
BCR	CDP-CI	3.10	19/1/2020	288,965,000
G	tp$	9.20	21/2/2029	201,069,094
G	tp$	9.20	21/2/2029	36,192,439
G	tp$	9.20	21/2/2029	46,916,120
G	tp$	9.20	21/2/2029	128,013,992
G	tp$	9.20	21/2/2029	116,620,073
G	tp$	6.40	21/11/2029	1,377,570,205
G	tp$	6.00	26/5/2027	166,504,823
G	tp$	6.00	26/5/2027	381,208,419
G	tp$	6.00	26/5/2027	2,738,568
G	tp$	6.70	22/11/2030	232,891,400
G	tp$	6.70	22/11/2030	561,184,097
G	tp$	9.30	10/12/2021	313,220,803
G	tp$	6.70	22/11/2030	196,414,434
G	tp$	9.30	10/12/2021	124,789,165
BPDC	CDP-CI	3.70	7/8/2020	2,889,650
G	tp$	5.50	17/8/2022	573,608,008
G	tp$	5.50	23/8/2023	339,872,970
G	tp$	5.50	26/5/2021	138,882,705
G	tp$	5.50	26/5/2021	92,588,472
G	tp$	9.20	21/2/2024	194,132,466
G	tp$	9.20	21/2/2024	64,710,822
G	tp$	9.20	21/2/2024	388,264,933
BCR	CDP-CI	0.20	1/10/2019	837,998,500
BCR	CDP-CI	0.20	1/10/2019	1,155,860,000
Subtotal disponible para la venta dólares				**14,808,067,122**
Total colones y dólares				**161,095,699,399**

10.3 CARTERA DE CRÉDITO

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Créditos vigentes	¢334,177,160,116	¢327,298,617,332	¢322,711,305,180
Créditos vencidos	41,498,192,835	33,937,725,121	33,589,273,915
Créditos en cobro judicial	3,626,470,309	3,438,563,096	4,536,310,102
Subtotal	**¢379,301,823,260**	**¢364,674,905,549**	**¢360,836,889,197**
(Ingresos diferidos cartera crédito)	(5,302,088,126)	(4,742,711,993)	(4,769,849,599)
Productos por cobrar sobre créditos	3,959,527,850	4,045,476,381	3,970,066,335
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(23,667,850,345)	(17,250,647,885)	(17,051,800,159)
Total	**¢354,291,412,638**	**¢346,727,022,053**	**¢342,985,305,774**

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 setiembre de 2020, diciembre 2019 y setiembre 2019, ascienden a ¢3,959,527,850, ¢4,045,476,381 y ¢3,970,066,335 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:

Setiembre 2020	Principal	Producto x Cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	¢12,479,231,192	¢75,145,810	¢69,986,489
A2	927,175,292	0	6,043,881
B1	1,092,752,815	31,904,598	7,461,291
C2	245,141,495	9,500,921	1,492,337
E1	121,596,705	0	11,782,057
E3	219,994,482	16,097,283	63,869,371
Total Grupo 1	**15,085,891,980**	**132,648,612**	**160,635,426**
Grupo 2	**Principal**	**Producto x cobrar**	**Estimación**
1	3,464,543,091	22,453,682	8,717,492
2	204,039,440	4,904,975	6,687,845
3	206,886,873	4,121,211	8,560,370
4	9,192,808	271,191	1,141,180
5	11,746,798	560,920	5,576,424
6	153,733,209	8,888,757	25,363,107
A1	314,288,773,571	2,485,665,385	2,122,716,689
A2	16,308,617,451	153,360,571	105,722,360
B1	10,196,871,478	373,447,876	396,421,146
B2	3,226,105,015	101,238,986	201,652,500
C1	2,117,006,898	100,545,215	443,268,686
C2	1,167,999,805	50,861,645	333,247,782
D	1,265,962,445	60,241,510	684,366,778
E	1,111,619,382	89,052,653	754,754,935
E1	5,411,949,917	50,105,922	657,487,069
E2	1,263,038,295	36,401,764	223,729,626
E3	3,807,844,804	284,756,974	1,334,113,446
Total Grupo 2	**364,215,931,280**	**3,826,879,237**	**7,313,527,437**
Total Cartera	**379,301,823,260**	**3,959,527,849**	**7,474,162,863**

Diciembre 2019	Principal	Producto x Cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	¢ 11,980,729,000	¢ 98,545,624	¢ 70,874,980
A2	491,897,618	127,850	2,460,127
B1	122,414,953	4,335,530	633,752
C2	109,685,157	3,667,597	576,464
E	116,672,363	4,700,566	9,092,558
E1	390,770,744	3,198,997	11,367,717
E2	112,833,422	2,369,502	576,014
E3	209,539,336	17,990,559	76,021,597
Total Grupo 1	**13,534,542,593**	**134,936,225**	**171,603,209**
Grupo 2			
1	3,754,575,838	36,638,383	9,503,035
2	145,854,451	3,654,338	4,048,916
3	127,422,255	3,315,010	3,271,937
4	24,479,450	964,398	2,858,847
5	23,815,699	1,518,876	3,231,681
6	169,199,993	12,122,220	55,931,564
A1	308,053,597,712	2,595,450,103	2,153,247,300
A2	13,796,930,857	150,363,734	83,795,123
B1	6,187,117,065	228,921,422	245,881,471
B2	2,509,003,202	81,845,680	169,918,189
C1	2,261,344,878	119,205,035	433,748,795
C2	1,253,416,369	65,859,476	431,323,735
D	2,227,988,091	146,838,222	1,161,115,864
E	1,569,334,521	132,047,952	1,081,424,644
E1	5,103,792,490	55,109,445	618,503,899
E2	733,128,938	26,067,721	134,821,860
E3	3,199,361,147	250,618,141	1,061,871,242
Total Grupo 2	**351,140,362,956**	**3,910,540,156**	**7,654,498,102**
Total Cartera	**¢364,674,905,549**	**¢4,045,476,381**	**¢7,826,101,311**

Setiembre 2019	Principal	Producto x cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	¢12,025,896,743	¢89,482,667	¢70,958,954
A2	604,885,539	1,734,498	3,042,800
B1	123,024,756	4,357,127	636,909
C1	194,183,162	1,534,319	978,587
D	145,749,547	2,348,152	740,488
E	116,810,983	3,576,427	9,035,194
E1	501,287,936	5,888,040	8,477,460
E2	112,542,630	2,919,074	25,114,119
E3	105,848,486	11,596,290	41,198,937
Total, Grupo 1	**¢13,930,229,783**	**¢123,436,594**	**¢160,183,449**

Grupo 2			
1	¢3,980,160,144	¢37,172,687	¢10,068,332
2	123,072,101	3,896,279	3,359,213
3	174,161,046	4,580,018	5,247,711
4	40,725,547	1,748,888	212,372
5	24,852,427	1,420,453	8,192,448
6	184,102,838	12,540,106	63,461,253
A1	304,998,095,466	2,500,915,557	2,154,973,909
A2	12,570,797,886	142,288,401	77,052,648
B1	5,808,539,356	204,205,100	226,352,587
B2	2,383,641,815	77,920,332	146,386,020
C1	2,620,447,912	129,717,313	507,475,499
C2	1,164,675,611	61,263,042	312,181,255
D	1,867,069,146	117,588,548	965,438,709
E	2,127,629,616	196,056,406	1,550,598,382
E1	4,656,362,241	62,241,225	592,745,299
E2	1,020,613,929	32,836,636	194,587,891
E3	3,161,712,332	260,238,748	1,048,736,588
Total, Grupo 2	**¢346,906,659,413**	**¢3,846,629,741**	**¢7,867,070,116**
Total, Cartera	**¢360,836,889,197**	**¢3,970,066,335**	**¢8,027,253,565**

10.4 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

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

	Setiembre 2020	**Diciembre 2019**	**Setiembre 2019**
Cuentas por cobrar:			
Comisiones por cobrar	¢ 31,030,077	¢ 122,437,256	¢87,113,556
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	43,937,366	141,669,928	122,447,195
Gastos por recuperar	100,070,523	64,086,830	64,496,682
Otras partidas por cobrar	76,092,908	39,551,444	39,788,414
Estimación para incobrables	(175,150,377)	(184,928,415)	(192,186,938)
Total	**¢75,980,497**	**¢ 182,817,043**	**¢121,658,909**

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

	Setiembre 2020	**Diciembre 2019**	**Setiembre 2019**
Saldo al inicio del período	**¢184,928,415**	**¢ 150,250,806**	**150,250,806**
Gasto del período	272,873,718	489,093,972	446,452,190
Disminución en el período	(250,324,075)	(451,870,598)	(402,077,870)
Traslado a reserva real incobrable	(32,696,162)	0	(2,438,187)
Otros	368,481	(2,545,765)	0
Saldo al final del período	**¢175,150,377**	**¢ 184,928,415**	**¢192,186,938**

10.5 BIENES REALIZABLES

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢4,696,661,894	¢ 5,317,419,957	¢5,071,630,852
Otros bienes adquiridos para la venta	194,012,484	185,778,952	190,323,848
Estimación para bienes realizables	(2,841,869,208)	(3,393,732,456)	(3,185,087,371)
Total de bienes realizables	**¢2,048,805,170**	**¢ 2,109,466,453**	**¢2,076,867,330**

Movimiento de la Estimación en el Año –

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Saldo al inicio del período	**¢ 3,393,732,456**	**¢ 2,621,130,871**	**¢2,621,130,871**
Más: aumento contra gastos	899,358,534	1,990,837,265	1,488,985,635
Menos: Disminución de estim. contra ingresos	(1,451,221,781)	(1,219,265,859)	(926,059,313)
Más: Otros	0	1,030,179	1,030,178
Saldo al final del período	**¢2,841,869,208**	**¢ 3,393,732,456**	**¢3,185,087,371**

Movimiento de Bienes Realizables en Recuperación Créditos en el Año

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Saldo al inicio del período	**¢ 5,317,419,957**	**¢ 4,471,153,003**	**¢4,471,153,003**
Más: activos recibidos (créditos cancelados)	1,362,178,578	2,838,961,724	2,177,412,140
Menos, activos vendidos	(1,982,936,641)	(1,992,694,770)	(1,576,934,291)
Saldo al final del período	**¢4,696,661,894**	**¢ 5,317,419,957**	**¢5,071,630,852**

10.6 PARTICIPACIÓN EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS

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

	Set-20	%	Dic-19	%	Set-19	%
Aportaciones 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,	308,053,948	100%	307,647,782	100%	1,979,888,404	100%
Consorcio Cooperativo Alianza Comercial, R,L	0	0%	170,111,398	99.86%	158,331,348	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,	55,801,133	100%	38,720,773	100%	31,289,880	100%
Centro Comercial Alianza, S.A	355,050,401	100%	0	0%	0	0%
Fondo FGA CONFIA, R,L	550,500,000	19.50%	550,500,000	19.50%	550,000,000	19.76%
Universidad Fundepos Alma Mater, S.A	85,000,000	10%	0	0%	0	0%
Total	**¢1,808,092,860**		**¢1,520,667,331**		**¢3,193,951,230**	

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Saldo al inicio del período	**¢ 1,520,667,331**	**¢ 3,828,313,086**	**¢3,828,313,086**
Más: Aumento del período	435,000,000	500,000	56,084,900
Más: Aplicación método participación	44,172,087	272,028,184	189,727,183
Menos: Aplicación método participación	(35,990,318)	(190,894,929)	(190,894,929)
Pago Dividendos Inmobiliaria Alianza, S,A,	0	(689,279,004)	(689,279,004)
Devolución aporte subsidiaria	(150,901,094)	(1,700,000,000)	0
Otros	(4,855,146)	(6)	(6)
Saldo al final del período	**¢ 1,808,092,860**	**¢ 1,520,667,331**	**¢3,193,951,230**

10.7 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO

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

	Setiembre 2020		
	Costo y Revaluación	Depreciación Acumulada	Valor en Libros
Terrenos	¢3,628,833,252	0	¢3,628,833,252
Edificaciones	3,774,272,410	¢ 99,683,776	3,674,588,634
Equipos y mobiliario	2,518,190,179	1,180,485,405	1,337,704,774
Equipo de cómputo	1,559,188,198	1,159,873,149	399,315,049
Vehículos	70,000	59,415	10,585
Activos por derecho de uso	963,806,367	444,674,947	519,131,420
Total	**¢12,444,360,406**	**¢2,884,776,692**	**¢9,559,583,714**

	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	70,000	54,171	15,829
Total	**¢10,531,488,972**	**¢2,176,236,168**	**¢8,355,252,804**

	Setiembre 2019		
	Costo y Revaluación	Depreciación Acumulada	Valor en Libros
Terrenos	¢3,597,046,666	0	¢3,597,046,666
Edificaciones	2,966,025,777	36,075,257	2,929,950,520
Equipos y mobiliario	2,363,603,724	1,031,500,937	1,332,102,787
Equipo de cómputo	1,517,549,611	1,034,092,957	483,456,654
Vehículos	70,000	52,425	17,575
Total	**¢10,444,295,778**	**¢2,101,721,575**	**¢8,342,574,203**

DETALLE DE MOVIMIENTOS DE LA PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO DE USO							
Coopealianza, R.L. Setiembre 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		808,246,633		161,657,935	93,013,590		**1,062,918,159**
Adiciones							**0**
Retiros				(61,741,620)	(52,111,472)		**(113,853,091)**
Venta de Activos							**0**
Otros							**0**
Derechos de Uso Edificios						963,806,367	**963,806,367**
Al final del período	**3,628,833,252**	**3,774,272,410**	**70,000**	**2,518,190,179**	**1,559,188,198**	**963,806,367**	**12,444,360,406**
Depreciación Acumulada							
Al Inicio del año		**51,088,604**	**54,173**	**1,063,293,022**	**1,061,800,371**	**0**	**2,176,236,168**
Gasto del año		48,595,172	5,243	152,537,916	149,434,640	444,674,947	**795,247,917**
Retiros por Ventas							**0**
Retiros por Liquidaciones				(35,345,532)	(51,361,862)		**(86,707,394)**
Otros							**0**
Corrección errores inclusión							**0**
Al Final de período		**99,683,776**	**59,415**	**1,180,485,405**	**1,159,873,149**	**444,674,947**	**2,884,776,692**
Saldo final neto	**¢3,628,833,252**	**¢ 3,674,588,634**	**¢10,585**	**¢1,337,704,774**	**¢ 399,315,049**	**¢519,131,420**	**¢ 9,559,583,714**

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	**3,628,833,252**	**2,966,025,777**	**70,000**	**2,418,273,864**	**1,518,286,079**	**10,531,488,972**
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		**51,088,603**	**54,173**	**1,063,293,022**	**1,061,800,370**	**2,176,236,169**
Saldo final neto	**₡3,628,833,252**	**₡2,914,937,174**	**₡15,827**	**₡1,354,980,842**	**₡ 456,485,709**	**₡ 8,355,252,804**

DETALLE DE MOVIMIENTOS DE LA PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO DE USO						
Coopealianza, R.L. Setiembre 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	3,514,801,374	2,736,640,255		237,804,904	179,150,481	6,668,397,014
Adiciones						-
Retiros				(75,025,325)	(66,342,343)	(141,367,668)
Corrección errores de inclusión				(1,007,792)	(390,970)	(1,398,762)
Venta de activos				(20,600,890)		(20,600,890)
Otros				149,878		149,878
Al final del período	**¢3,597,046,666**	**¢2,966,025,777**	**¢70,000**	**¢2,363,603,724**	**¢1,517,549,611**	**¢10,444,295,778**
Depreciación acumulada						
Al inicio del año		**¢18,554,291**	**¢47,183**	**¢969,386,717**	**¢932,528,093**	**¢1,920,516,284**
Gasto del año		17,520,965	5,243	138,814,508	165,987,173	322,327,888
Retiros por ventas				(15,977,142)		(15,977,142)
Retiros por liquidaciones				(60,693,820)	(64,396,270)	(125,090,090)
Otros						
Corrección errores de inclusión				(29,327)	(26,038)	(55,365)
Al final de período		**¢36,075,257**	**¢52,425**	**¢1,031,500,937**	**¢1,034,092,957**	**¢2,101,721,575**
Saldo final neto	**¢3,597,046,666**	**¢2,929,950,520**	**¢17,575**	**¢1,332,102,787**	**¢483,456,654**	**¢8,342,574,203**

10.8 OTROS ACTIVOS

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Gastos pagados por anticipado	¢247,213,360	¢ 104,469,810	¢229,005,176
Mejoras a propiedades en arrendamiento	1,138,331,649	1,166,271,343	1,197,856,643
(a) Amortización de mejoras a propiedades arrendadas	(613,899,263)	(471,090,707)	(434,595,679)
Bienes diversos	75,204,328	913,109,749	481,844,312
Operaciones pendientes de imputación	1,073,121,606	1,872,253,918	1,083,571,262
Valor origen software	1,302,600,006	920,827,132	925,761,913
(b) Amortización acumulada *software*	(559,915,193)	(412,183,413)	(390,213,941)
Valor origen otros bienes intangibles	601,438,654	550,036,148	752,073,214
(c) Amortización acumulada otros bienes Intangibles	(263,768,756)	(233,685,556)	(420,381,272)
Otros activos restringidos	30,642,959	33,416,030	38,681,900
Total	**¢3,030,969,350**	**¢4,443,424,453**	**¢3,463,603,529**

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Saldo al inicio del período	**¢471,090,707**	**¢247,529,191**	**¢247,529,191**
Salidas por exclusiones	(94,446,017)	(31,585,300)	0
Aumento contra gastos	237,254,573	255,146,816	187,066,488
Saldo al final del período	**¢613,899,263**	**¢471,090,707**	**¢434,595,679**

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Saldo al inicio del período	**¢412,183,413**	**¢257,531,678**	**¢257,531,678**
Salidas por exclusiones	(51,597,873)	(35,263,372)	(9,431,814)
Aumento contra gastos	199,329,653	189,915,107	142,114,077
Saldo al final del período	**¢559,915,193**	**¢412,183,413**	**¢390,213,941**

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Saldo al inicio del período	**¢233,685,556**	**¢208,093,614**	**¢208,093,614**
Aumento contra gastos	404,379,483	590,075,437	445,343,238
Salidas por exclusiones	(374,296,282)	(564,483,495)	(233,055,580)
Saldo al final del período	**¢263,768,756**	**¢233,685,556**	**¢420,381,272**

10.9 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Depósitos de ahorro a la vista:			
Corriente colones	¢ 20,789,029,281	¢ 18,248,587,357	¢15,808,632,676
Corriente dólares	5,100,683,734	3,936,307,629	3,749,556,231
Salarios	2,021,664,448	2,069,470,676	1,428,083,129
Infantil	242,332,169	196,482,496	181,503,033
Pensiones	529,235,654	511,279,848	586,080,188
Ahorro corporativo colones	1,136,888,701	935,921,656	631,604,734
Ahorro corporativo dólares	33,491,345	13,249,177	14,797,499
Juvenil dólares	1,354,686	916,961	553,547
Captaciones a plazo vencidas	4,621,057,485	3,630,754,967	3,690,198,040
Ahorro alianza superior colones	2,921,603,488	2,464,113,122	1,740,632,576
Ahorro alianza superior dólares	151,739,350	132,270,269	160,691,558
Ahorro vacacional	183,611,173	155,949,349	172,642,571
Ahorro estudiantil	154,132,933	274,073,164	165,887,395
Depósitos dietas directivos	13,338,143	16,742,202	23,083,651
Ahorro pago pólizas	168,716	168,716	168,716
	¢37,900,331,306	**¢32,586,287,589**	**¢28,354,115,544**
Otras obligaciones a la vista con el público:			
Otras obligaciones a la vista colones	9,791,537	5,982,418	6,661,559
Otras obligaciones a la vista dólares	7,616,655	7,708,649	9,833,583
	¢17,408,192	**¢13,691,067**	**¢16,495,142**
Depósitos de ahorro a plazo:			
Colones			
Certificados a plazo	386,208,118,613	351,187,571,703	347,015,795,436
Ahorros a plazo	3,236,215,894	3,377,107,270	4,724,856,841
Cargos por pagar	11,779,544,880	8,001,331,392	7,381,066,397
	¢401,223,879,388	**¢362,566,010,365**	**¢359,121,718,674**
Dólares			
Certificados a plazo	13,101,851,876	9,655,377,269	9,295,846,651
Ahorros a plazo	103,028,375	60,453,546	122,303,760
Cargos por pagar	66,024,645	44,151,567	41,197,289
	¢13,270,904,896	**¢9,759,982,382**	**¢9,459,347,700**
Total	**¢452,412,523,783**	**¢404,925,971,403**	**¢396,951,677,060**

Las tasas de interés por obligaciones con el público al 30 de setiembre 2020, diciembre 2019 y setiembre 2019 se detallan a continuación:

	Setiembre 2020		Diciembre 2019		Setiembre-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 setiembre de 2020, diciembre de 2019 y setiembre 2019, las otras obligaciones financieras se componen de:

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Obligaciones con entidades financieras del país			
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	¢6,492,924,774	¢ 9,727,583,381	¢10,053,633,912
Banco Hipotecario La Vivienda (BANHVI)	7,617,303,546	8,231,431,387	8,523,525,335
Scotiabank	0	125,000,000	250,000,000
Banco Costa Rica	15,009,133,234	14,829,897,308	15,766,487,675
Subtotal	**¢29,119,361,554**	**¢32,913,912,076**	**¢34,593,646,922**
Obligaciones con entidades financieras del exterior			
BCIE	1,669,258,226	1,754,739,080	1,855,871,096
BICSA	2,700,865,982	3,219,672,922	3,486,942,920
Subtotal	**¢4,370,124,208**	**¢4,974,412,002**	**¢5,342,814,016**
Obligaciones con otros financiamientos			
INFOCOOP	691,163,776	¢ 920,667,545	1,058,454,092
Subtotal	**¢691,163,776**	**¢920,667,545**	**¢1,058,454,092**
Total obligaciones con entidades	**¢34,180,649,538**	**¢38,808,991,623**	**¢40,994,915,030**

Obligaciones derecho de uso bienes recibidos en arrendamiento			
Obligaciones por Derecho de Uso Edificios	497,276,514	0	0
Subtotal	**¢497,276,514**	**¢0**	**¢0**
Gastos diferidos por cartera de crédito	(141,329,202)	(158,081,019)	(171,851,308)
Cargos por pagar por obligaciones financieras	119,898,856	224,146,966	229,218,319
Total	**¢34,656,495,705**	**¢38,875,057,570**	**¢41,052,282,041**

El detalle de las obligaciones financieras es el siguiente:

Setiembre 2020					
Entidad	**N° Operación**	**Plazo años**	**Tasa Interés**	**Tipo de garantía**	**30/9/2020**
Colones					
INFOCOOP	1320-06237	15 años	6.90%	Cartera de Crédito	¢ 45,428,759
INFOCOOP	1315-10596	6 años	7.25%	Cartera de Crédito	74,809,510
INFOCOOP	1315-10601	7 años	7.25%	Cartera de Crédito	570,925,507
BANCO POPULAR	07-06-018230-5	15 años	5.15%	Cartera de Crédito	116,565,751
BANCO POPULAR	07-06-019125-3	15 años	5.15%	Cartera de Crédito	265,906,246
BANCO POPULAR	07-06-019208-2	15 años	5.15%	Cartera de Crédito	186,134,373
BANCO POPULAR	007-083-032540-7	10 años	5.65%	CDP EN GARANTIA	702,783,872
BANCO POPULAR	007-083-032539-0	10 años	5.65%	CDP EN GARANTIA	334,377,169
BANCO POPULAR	007-032-039381-1	6 años	8.50%	Cartera de Crédito	2,425,806,324
BANCO POPULAR	007-032-039428-4	6 años	8.50%	Cartera de Crédito	2,461,351,040
BANHVI	2	15 años	5.20%	Cartera de Crédito	408,001,342
BANHVI	4	15 años	5.20%	Cartera de Crédito	545,509,618
BANHVI	6	15 años	5.20%	Cartera de Crédito	410,252,164
BANHVI	7	15 años	5.75%	Cartera de Crédito	303,261,738
BANHVI	8	10 años	6.45%	Cartera de Crédito	166,363,680
BANHVI	9	10 años	6.45%	Cartera de Crédito	168,306,429
BANHVI	10	10 años	6.45%	Cartera de Crédito	688,462,226
BANHVI	11	10 años	6.45%	Cartera de Crédito	151,714,431
BANHVI	13	15 años	5.95%	Cartera de Crédito	650,507,207
BANHVI	17	13 años	5.95%	Cartera de Crédito	675,916,772
BANHVI	20	15 años	5.95%	CDP EN GARANTIA	1,191,558,322
BANHVI	21	15 años	5.95%	Cartera de Crédito	830,596,903
BANHVI	23	15 años	6.95%	Cartera de Crédito	465,306,184
BANHVI	26	15 años	6.95%	Cartera de Crédito	474,428,620
BANHVI	27	15 años	6.95%	Pagare Institucional	487,117,910
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	140,284,685
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	01-131-01-02-5962861	5 años	3.65%	Cartera de Crédito	155,999,612
BCR	01-252-01-02-5981601	5 años	8.20%	Cartera de Crédito	3,869,725,957
BCR	01-252-01-02-5987900	5 años	7.09%	Cartera de Crédito	3,734,454,982
B.C.I.E	425/10	10 años	5.85%	Cartera de Crédito	1,400,000
B.C.I.E	97/11	10 años	5.85%	Cartera de Crédito	1,920,000
B.C.I.E	474/11	10 años	5.85%	Cartera de Crédito	7,912,500
B.C.I.E	459/12	10 años	5.85%	Cartera de Crédito	41,783,200
Subtotal Colones					**¢29,863,541,030**

Dólares					
B.C.I.E $	116/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	20,020,440
B.C.I.E $	203/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	18,200,400
B.C.I.E $	249/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	31,850,700
B.C.I.E $	55/12	22 años	3.37%	Cartera de Crédito	372,280,834
B.C.I.E $	327/12	22 años	3.77%	Cartera de Crédito	386,069,020
B.C.I.E $	484/13	20 años	3.18%	Cartera de Crédito	244,966,124
B.C.I.E $	402/14A	20 años	3.18%	Cartera de Crédito	216,791,541
B.C.I.E $	403/14A	20 años	3.18%	Cartera de Crédito	118,947,574
B.C.I.E $	214/15	20 años	3.37%	Cartera de Crédito	207,115,893
BICSA	50121700	6 años	6.50%	Cartera de Crédito	560,402,971
BICSA	50121701	6 años	6.50%	Cartera de Crédito	873,140,275
BICSA	60000447	6 años	6.00%	Cartera de Crédito	125,625,088
BICSA	60002501	6 años	6.50%	Cartera de Crédito	406,445,296
BICSA	60003380	6 años	6.50%	Cartera de Crédito	735,252,352
Subtotal Dólares					**¢4,317,108,508**
Total Obligaciones con Entidades					**¢34,180,649,538**

Diciembre 2019					
Entidad	**No, Operación**	**Plazo Años**	**Interés**	**Tipo de Garantía**	**31/12/2019**
Colones					
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					**¢33,925,591,521**
Dólares:					
B,C,I,E $	116/11	10 años	5,80%	Cartera de Crédito	37,625,940
B,C,I,E $	203/11	10 años	5,80%	Cartera de Crédito	34,205,400
B,C,I,E $	249/11	10 años	5,80%	Cartera de Crédito	59,859,450
B,C,I,E $	55/12	22 años	5,69%	Cartera de Crédito	369,262,777
B,C,I,E $	327/12	22 años	5,55%	Cartera de Crédito	382,219,372
B,C,I,E $	484/13	20 años	5,69%	Cartera de Crédito	243,471,905
B,C,I,E $	402/14ª	20 años	5,69%	Cartera de Crédito	214,629,826
B,C,I,E $	403/14ª	20 años	5,69%	Cartera de Crédito	117,761,376
B,C,I,E $	214/15	20 años	5,69%	Cartera de Crédito	204,691,134
BICSA	50121700	6 años	7,25%	Cartera de Crédito	780,196,898
BICSA	50121701	6 años	7,76%	Cartera de Crédito	1,047,241,927
BICSA	60000447	6 años	7,25%	Cartera de Crédito	145,851,016
BICSA	60002501	6 años	6,50%	Cartera de Crédito	443,309,669
BICSA	60003380	6 años	6,66%	Cartera de Crédito	803,073,412
Subtotal dólares					**¢4,883,400,102**
Total obligaciones					**¢38,808,991,623**

Setiembre 2019					
Entidad	**N° Operación**	**Plazo años**	**Interés**	**Tipo de garantía**	**30/9/2019**
Colones					
INFOCOOP	1320-06237	15 años	8.00%	Cartera de Crédito	89,378,575
INFOCOOP	1312-10473	7 años	9.50%	Cartera de Crédito	36,707,353
INFOCOOP	1315-10596	6 años	9.00%	Cartera de Crédito	157,258,240
INFOCOOP	1315-10601	7 años	9.00%	Cartera de Crédito	775,109,924
BANCO POPULAR	07-06-018230-5	15 años	7.35%	Cartera de Crédito	152,583,348
BANCO POPULAR	07-06-019125-3	15 años	7.35%	Cartera de Crédito	335,353,801
BANCO POPULAR	07-06-019208-2	15 años	7.35%	Cartera de Crédito	234,747,661
BANCO POPULAR	007-083-032540-7	10 años	7.85%	CDP en Garantía	801,380,669
BANCO POPULAR	007-083-032539-0	10 años	7.85%	CDP en Garantía	381,288,486
BANCO POPULAR	007-083-038453-4	15 años	11.29%	CDP en Garantía	1,538,253,538
BANCO POPULAR	007-083-038743-9	15 años	11.07%	CDP en Garantía	1,209,133,323
BANCO POPULAR	007-032-039381-9	6 años	9.90%	Cartera de Crédito	2,683,790,864
BANCO POPULAR	007-032-039428-4	6 años	9.85%	Cartera de Crédito	2,717,102,222
BANHVI	882	15 años	7.40%	Cartera de Crédito	513,862,650
BANHVI	884	15 años	7.40%	Cartera de Crédito	687,049,245
BANHVI	886	15 años	7.40%	Cartera de Crédito	516,697,470
BANHVI	887	15 años	7.40%	Cartera de Crédito	372,036,491
BANHVI	888	10 años	10.00%	Cartera de Crédito	202,160,188
BANHVI	889	10 años	10.00%	Cartera de Crédito	204,520,958
BANHVI	8810	10 años	10.00%	Cartera de Crédito	836,598,788
BANHVI	8811	10 años	10.00%	Cartera de Crédito	184,358,857
BANHVI	8813	15 años	8.15%	Cartera de Crédito	697,814,632
BANHVI	8817	13 años	8.15%	Cartera de Crédito	725,072,080
BANHVI	8820	15 años	8.15%	CDP en Garantía	1,248,866,014
BANHVI	8821	15 años	8.15%	Cartera de Crédito	866,654,136
BANHVI	8823	15 años	9.15%	Cartera de Crédito	479,658,030
BANHVI	8826	15 años	9.15%	Cartera de Crédito	488,175,799
BANHVI	8828	15 años	9.10%	Pagaré Institucional	500,000,000
BCR	5337	10 años	5.70%	Cartera de Crédito	637,500,000
BCR	5365	10 años	6.65%	Cartera de Crédito	409,659,989
BCR	5348	10 años	6.30%	Cartera de Crédito	473,468,673
BCR	5381	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	426,723,856

BCR	5399	10 años	6.35%	Cartera de Crédito	258,750,000
BCR	5400	10 años	6.35%	Cartera de Crédito	276,000,000
BCR	5402	15 años	6.35%	Cartera de Crédito	143,333,333
BCR	5446	10 años	5.70%	Cartera de Crédito	360,000,000
BCR	5517	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	68,750,000
BCR	5519	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	88,750,000
BCR	5621	7 años	6.00%	Cartera de Crédito	85,000,000
BCR	5620	7 años	6.00%	Cartera de Crédito	155,344,828
BCR	5685	10 años	6.30%	Cartera de Crédito	937,816,984
BCR	6050	9 años	6.35%	Cartera de Crédito	40,938,902
BCR	6168	9 años	6.35%	Cartera de Crédito	42,842,573
BCR	6189	8 años	5.90%	Cartera de Crédito	258,862,822
BCR	6387	8 años	6.30%	Cartera de Crédito	44,919,282
BCR	01-562-01-02-5941699	5 años	11.00%	Cartera de Crédito	1,234,060,459
BCR	01-131-01-02-5962861	5 años	6.10%	Cartera de Crédito	259,944,927
BCR	01-252-01-02-5981601	5 años	10.75%	Cartera de Crédito	4,959,357,198
BCR	01-252-01-02-5987900	5 años	9.59%	Cartera de Crédito	4,604,463,850
SCOTIABANK	430000033536	3 años	9.15%	Cartera de Crédito	250,000,000
B.C.I.E	413/09	10 años	8.95%	Cartera de Crédito	3,660,995
B.C.I.E	451/09	10 años	10.10%	Cartera de Crédito	11,190,000
B.C.I.E	155/10	10 años	9.95%	Cartera de Crédito	15,750,000
B.C.I.E	425/10	10 años	8.20%	Cartera de Crédito	7,000,000
B.C.I.E	97/11	10 años	8.35%	Cartera de Crédito	5,760,000
B.C.I.E	474/11	10 años	8.20%	Cartera de Crédito	14,242,500
B.C.I.E	459/12	10 años	8.35%	Cartera de Crédito	62,674,800
Subtotal Colones					**¢35,772,379,309**
Dólares					
B.C.I.E $	116/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	44,500,610
B.C.I.E $	203/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	40,455,100
B.C.I.E $	249/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	70,796,425
B.C.I.E $	55/12	22 años	5.36%	Cartera de Crédito	380,908,867
B.C.I.E $	327/12	22 años	5.42%	Cartera de Crédito	394,043,123
B.C.I.E $	484/13	20 años	5.00%	Cartera de Crédito	251,307,821
B.C.I.E $	402/14A	20 años	5.00%	Cartera de Crédito	221,269,285
B.C.I.E $	403/14A	20 años	5.00%	Cartera de Crédito	121,404,258
B.C.I.E $	214/15	20 años	5.49%	Cartera de Crédito	210,907,832
BICSA	50121700	6 años	7.00%	Cartera de Crédito	873,918,705
BICSA	50121701	6 años	8.00%	Cartera de Crédito	1,135,919,173
BICSA	60000447	6 años	7.37%	Cartera de Crédito	156,699,801
BICSA	60002501	6 años	6.50%	Cartera de Crédito	469,524,705
BICSA	60003380	6 años	6.50%	Cartera de Crédito	850,880,016
Subtotal dólares					**¢5,222,535,721**
Total Obligaciones					**¢40,994,915,030**

10.11 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Cuentas por pagar diversas:			
Honorarios por pagar	¢77,776,398	¢74,991,047	¢93,983,180
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	9,850,074	18,057,260	11,464,212
Aportaciones patronales por pagar	242,038,552	236,733,581	254,233,997
Impuestos retenidos por pagar	152,289,901	73,018,373	45,374,749
Otras retenciones a terceros por pagar	346,445,748	132,740,582	119,673,828
Obligaciones por pagar partes relacionadas	29,887,881	27,266,815	26,380,517
Participación sobre excedentes por pagar	285,564,479	234,786,689	201,339,262
Vacaciones acumuladas por pagar	302,560,304	264,948,930	299,382,721
Aguinaldo acumulado por pagar	470,360,289	52,398,092	490,836,076
Cuentas por pagar bienes adjudicados	8,666,803	132,407	1,643,088
(a)Acreedores varios	7,622,185,298	7,797,981,144	7,624,382,568
Subtotal	**¢9,547,625,728**	**¢8,913,054,921**	**¢9,168,694,199**
Provisiones	939,585,762	475,561,144	826,510,205
Total	**¢10,487,211,490**	**¢9,388,616,065**	**¢9,995,204,404**

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Beneficios directos a asociados	¢6,194,909,409	¢6,088,102,104	¢5,921,622,466
Otros	1,427,275,889	1,709,879,040	1,702,760,102
Total	**¢7,622,185,298**	**¢7,797,981,144**	**¢7,624,382,568**

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

A setiembre 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**			**¢2,426,462**	**¢475,561,144**
Gasto del año	508,519,193	¢60,000,000		10,085,507	578,604,700
Uso en el año	(150,182,408)	(21,344,994)			(171,527,402)
Aumento tope pago de Cesantía	69,391,390				69,391,390
Traslados del Fondo de Cesantía					0
Pago del traslado del Fondo de Cesantía					0
Reversión de Provisión contra Ingreso	(12,444,070)				(12,444,070)
Traslado de Subsidiarias					0
Traslado Provisión a Fondo Cesantía					0
Otros					0
Saldo al final del período	**¢888,418,787**	**¢38,655,006**	**¢ 0**	**¢12,511,969**	**¢939,585,762**

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	**¢ 473,134,684**	**¢**	**¢**	**¢ 2,426,460**	**¢ 475,561,144**

A setiembre 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	282,930,158			9,147,462	292,077,620
Uso en el año	(2,870,239)			(10,561,889)	(13,432,128)
Traslados del Fondo de Cesantía	264,830,534				264,830,534
Pago del traslado del Fondo de Cesantía	(263,832,764)				(263,832,764)
Reversión de Provisión contra Ingreso	(2,207,264)				(2,207,264)
Traslado de Subsidiarias	15,248,177			523,498	15,771,674
Saldo al final del período	**¢ 814,812,805**	**¢ .**	**¢ .**	**¢11,697,400**	**¢ 826,510,205**

10.12 RESERVAS PATRIMONIALES

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Capital:			
Capital pagado ordinario	¢59,931,356,629	¢58,010,134,490	¢57,324,015,349
Ajustes al patrimonio	1,736,152,208	3,873,007,226	1,694,721,654
Total Capital	**¢61,667,508,837**	**¢61,883,141,716**	**¢59,018,737,003**
Reservas estatutarias:			
Reserva de bienestar social	1,435,486,128	1,435,486,127	1,202,734,563
Reserva de educación	248,361,617	248,361,617	387,486,885
Subtotal	**¢1,683,847,745**	**¢1,683,847,744**	**¢1,590,221,448**
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	1,992,116,633	1,983,495,096	1,764,661,076
Total reservas	**¢24,006,457,561**	**¢23,997,836,024**	**¢21,220,052,662**

10.13 INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITO

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

	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Del 01/07/2020 Al 30/09/2020	Del 01/07/2019 Al 30/09/2019
Ingresos financieros por créditos vigentes:				
Por préstamos con otros recursos		¢38,750,152,292		¢13,361,903,690
Por tarjetas de crédito		886,747,392		295,869,383
Productos por cartera crédito restringida		6,508,086,743		2,058,463,570
Productos por venta de bienes a plazo		255,647,706		92,173,071
Por Créditos de personas físicas	¢43,063,717,950		¢14,492,180,641	
Por Créditos Banca para el desarrollo	215,394,457		60,684,766	
Productos por créditos empresariales	818,476,759		262,314,294	
Por créditos al sector público	55,785,231		17,910,549	
Por créditos al sector financiero	412,041,729		137,813,537	
Por crédito vencidos y en cobro judicial	5,107,004,474	104,610,449	1,743,577,015	35,350,261
Total	**¢49,672,420,599**	**¢46,505,244,582**	**¢16,714,480,802**	**¢15,843,759,975**

10.14 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

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

	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Del 01/07/2020 Al 30/09/2020	Del 01/07/2019 Al 30/09/2019
Ingresos:				
Por obligaciones con el público	¢2,255,520,689	¢833,437,489	¢430,532,833	¢202,160,678
Por otras obligaciones financieras	683,053,128	393,902,230	104,570,285	90,038,664
Por otras cuentas por pagar	132,077,041	95,174,449	20,730,137	9,688,452
Por disponibilidades	6,908,856,657	577,361,965	344,524,035	221,036,335
Por depósitos plazo e inversiones en valores	2,710,676,179	337,191,156	829,138,726	279,793,293
Por créditos vigentes	1,231,530,973	169,612,155	398,228,458	117,288,592
Por créditos vencidos y cobro judicial	194,474,386	25,553,522	59,749,385	18,726,390
Por otras cuentas por cobrar	108,106,316	9,826,032	13,207,465	6,247,770
Total ingresos	**¢14,224,295,369**	**¢2,442,058,997**	**¢2,200,681,324**	**¢944,980,173**
Gastos:				
Por obligaciones con el público	3,300,183,165	¢345,577,491	¢1,110,714,919	¢267,006,843
Por otras obligaciones financieras	969,103,535	133,624,768	275,463,914	98,251,244
Por otras cuentas por pagar y provisiones	274,117,734	49,530,685	56,689,163	47,624,821
Por disponibilidades	6,377,996,877	351,028,173	152,783,633	89,421,109
Por depósitos a plazo e inversiones	1,843,364,949	827,870,022	288,434,835	192,363,867
Por créditos	1,034,101,607	515,145,325	210,850,028	120,082,107
Por otras cuentas por cobrar	88,588,555	26,522,400	4,462,332	7,720,378
Total gastos	**¢13,887,456,423**	**¢2,249,298,864**	**¢2,099,398,824**	**¢822,470,369**
Total neto	**¢336,838,946**	**¢192,760,133**	**¢101,282,501**	**¢122,509,804**

10.15 INGRESOS POR INVERSIONES

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

	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Del 01/07/2020 Al 30/09/2020	Del 01/07/2019 Al 30/09/2019
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	¢8,842,267,654	¢7,883,656,077	¢2,997,206,332	¢2,835,904,134
Total	**¢8,842,267,654**	**¢7,883,656,077**	**¢2,997,206,332**	**¢2,835,904,134**

10.16 Otros Ingresos Financieros

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

	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Del 01/07/2020 Al 30/09/2020	Del 01/07/2019 Al 30/09/2019
Comisiones por líneas de crédito	¢ 0	¢ 243,933	¢ 0	¢ 0
Otros ingresos financieros diversos	901,998,824	146,430,035	380,755,959	116,172,289
Subtotal	**¢901,998,824**	**¢146,673,968**	**¢380,755,959**	**¢116,172,289**
Ganancia instr. financ. Al valor razonable con cambios en ORI	1,095,009,659	667,707,381	360,218,001	94,255,437
Total	**¢1,997,008,483**	**¢814,381,349**	**¢740,973,960**	**¢210,427,726**

10.17 Gastos Financieros por Obligaciones con el Público

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

	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Del 01/07/2020 Al 30/09/2020	Del 01/07/2019 Al 30/09/2019
Por captaciones a la vista	158,089,850	¢ 118,055,746	¢55,751,499	¢ 36,702,257
Por captaciones a plazo	28,743,323,544	25,758,760,120	9,534,731,132	9,156,735,880
Por obligaciones por reporto o recompras	679,855	0	666,400	0
Total	**¢28,902,093,249**	**¢25,876,815,866**	**¢9,591,149,031**	**¢9,193,438,137**

10.18 Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras

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

	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Del 01/07/2020 Al 30/09/2020	Del 01/07/2019 Al 30/09/2019
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	¢1,931,067,463	¢2,849,765,402	¢528,058,884	¢928,949,711
Total	**¢1,931,067,463**	**¢2,849,765,402**	**¢528,058,884**	**¢928,949,711**

10.19 GASTOS DE PERSONAL

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

	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Del 01/07/2020 Al 30/09/2020	Del 01/07/2019 Al 30/09/2019
Sueldos y bonificaciones	¢3,664,458,385	¢3,639,294,539	¢1,205,104,935	¢1,265,989,144
Remuneración a directores	126,889,838	112,433,529	41,576,036	37,763,802
Viáticos	31,820,749	63,222,360	6,741,142	19,359,787
Décimo tercer sueldo	475,198,254	469,710,393	136,171,114	166,657,027
Vacaciones	252,779,118	222,271,406	72,416,775	84,806,793
Incentivos	16,368,132	20,626,768	6,812,767	6,778,148
Otras retribuciones	1,720,325,480	1,690,724,350	583,487,159	634,281,948
Preaviso y Cesantía	542,882,968	333,948,161	227,672,906	115,937,068
Cargas sociales patronales	1,288,695,570	1,264,272,484	421,968,438	448,574,050
Refrigerios	3,373,351	8,363,954	1,252,270	2,509,751
Vestimenta	34,314,200	3,217,860	12,426,296	0
Capacitación	0	40,742,534	0	0
Seguros para el personal	88,260,215	87,577,020	29,054,622	30,888,268
Salario escolar	151,534,458	150,303,191	49,712,778	52,077,284
Fondos de Capitalización	170,254,028	168,385,444	55,782,903	59,777,820
Otros gastos de personal	132,616,135	99,804,303	36,569,333	30,993,887
Total	**¢8,699,770,880**	**¢8,374,898,297**	**¢2,886,749,475**	**¢2,956,394,778**

10.20 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Del 01/07/2020 Al 30/09/2020	Del 01/07/2019 Al 30/09/2019
Servicios externos	¢2,135,907,177	¢1,702,509,870	¢733,108,602	¢629,989,800
Movilidad y comunicación	304,259,648	340,566,072	92,358,366	110,121,378
Gastos de infraestructura	2,101,363,602	2,184,842,163	678,568,092	791,245,814
Gastos generales	1,376,201,693	1,776,149,022	464,295,704	684,443,685
Total	**¢5,917,732,120**	**¢6,004,067,127**	**¢1,968,330,764**	**¢2,215,800,677**

10.21 OTRAS CUENTAS DE ORDEN

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢1,025,340,853,692	¢819,419,949,071	¢797,336,521,036
Garantías recibidas en poder de terceros	55,444,739,796	64,778,748,555	64,038,767,402
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	10,928,564,026	12,974,756,981	12,501,311,082
Créditos liquidados	30,755,738,552	26,651,635,349	23,900,843,821
Productos en suspenso cartera de crédito	417,590,765	321,374,069	300,877,629
Cuentas de registro varias	129,815,319,033	96,948,441,985	94,925,786,368
Cuenta de orden cuenta por cuenta terceros:			
Administración comisiones de confianza	1,205,990,043	2,251,073,113	1,788,064,900
Bienes en custodia de terceros	2,003,003,216	2,559,251,046	2,318,000,930
Total otras cuentas de orden	**¢1,255,911,799,124**	**¢1,025,905,230,169**	**¢997,110,173,168**

10.22 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

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

	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Del 01/07/2020 Al 30/09/2020	Del 01/07/2019 Al 30/09/2019
Comisiones por servicios	¢1,803,440,057	¢1,972,425,437	¢556,295,844	¢ 666,661,387
Por bienes mantenidos para la venta	1,526,292,986	958,746,986	687,544,328	325,721,220
Por participación en el capital de otras	44,172,087	189,727,183	20,052,374	57,516,753
Otros ingresos con partes relacionadas	24,720,451	49,978,809	4,378,616	11,157,064
Otros ingresos operativos	737,622,430	1,028,235,804	137,116,964	349,900,134
Total	**¢4,136,248,011**	**¢4,199,114,219**	**¢1,405,388,125**	**¢1,410,956,558**

10.23 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

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

	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Del 01/07/2020 Al 30/09/2020	Del 01/07/2019 Al 30/09/2019
Comisiones por servicios	¢1,011,372,888	¢ 870,905,626	¢337,237,064	¢ 298,451,758
Por bienes realizables	1,500,849,799	1,959,240,622	522,479,812	701,021,664
Por participación	35,990,318	190,894,929	4,851,991	0
Por bienes diversos	0	16,277,577	0	8,943,524
Por provisiones	10,085,507	10,085,507	3,361,836	3,361,836
Otros gastos con partes relacionadas	251,775,239	809,263,581	85,590,063	77,898,159
Otros gastos operativos	1,736,028,665	1,720,923,686	515,604,575	576,055,578
Total	**¢4,546,102,415**	**¢5,577,591,528**	**¢1,469,125,340**	**¢1,665,732,519**

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 setiembre de 2020, diciembre 2019 y setiembre 2019 se detalla en el cuadro que sigue:

COOPEALIANZA, R.L.									
Calce de Plazos en Monedas Colones al 30 de Setiembre 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	¢19,978,356,980								¢ 19,978,356,980
Inversiones MN	106,914,427	¢24,916,600,783	¢5,598,377,330	¢ 8,852,695,834	¢ 17,718,615,220	¢ 22,370,024,812	¢ 102,530,715,834		182,093,944,240
Cartera de crédito MN	0	3,967,247,791	2,187,819,181	2,696,655,217	7,945,575,713	14,996,069,069	317,645,595,716	¢21,890,168,855	371,329,131,543
Total recuperación de activos MN	**20.085.271.407**	**28.883.848.574**	**7.786.196.512**	**11.549.351.051**	**25.664.190.933**	**37.366.093.881**	**420.176.311.551**	**21.890.168.855**	**573.401.432.763**
Obligaciones con el público MN	32,319,524,109	22,998,419,598	22,007,755,526	30,997,759,333	77,175,189,974	105,421,130,639	130,844,079,437		421,763,858,617
Obligaciones con entidades financieras MN	0	515,051,316	612,613,048	629,631,492	1,900,630,507	3,695,671,801	23,007,219,378		30,360,817,544
Cargos por pagar MN	58,251,696	1,745,710,159	801,374,797	1,048,572,946	2,411,759,555	2,267,729,382	3,553,542,272		11,886,940,808
Total vencimiento de pasivos MN	**32.377.775.805**	**25.259.181.073**	**23.421.743.371**	**32.675.963.772**	**81.487.580.036**	**111.384.531.822**	**157.404.841.087**		**464.011.616.968**
Diferencia (activos -pasivos) MN	**(12.292.504.399)**	**3.624.667.500**	**(15.635.546.859)**	**(21.126.612.721)**	**(55.823.389.103)**	**(74.018.437.941)**	**262.771.470.463**	**21.890.168.855**	**109.389.815.795**

COOPEALIANZA R.L.									
Calce de Plazos en Monedas Extranjeras al 30 de Setiembre 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	¢3,177,036,208								¢ 3,177,036,208
Inversiones ME	239	¢ 875,942,246	¢122,157,619	¢ 211,775	¢ 60,172,230	¢3,045,849	¢ 12,878,638,810		13,940,168,768
Cartera crédito ME		93,739,650	71,954,049	80,590,663	202,027,080	352,602,331	4,946,392,432	¢ 882,825,235	6,630,131,440
Total recuperación de activos ME	**3,177,036,447**	**969,681,895**	**194,111,668**	**80,802,438**	**262,199,310**	**355,648,181**	**17,825,031,241**	**882,825,235**	**23,747,336,416**
Obligaciones con el público ME	5,598,215,389	1,153,069,925	1,267,002,894	1,889,228,505	2,507,772,612	3,481,194,633	2,906,611,682		18,803,095,641
Obligaciones con entidades financieras ME		96,721,664	79,960,909	111,247,009	306,065,249	614,480,631	3,108,633,046		4,317,108,508
Cargos por pagar ME	810,664	33,406,137	11,333,146	9,228,483	9,701,220	9,434,596	4,613,328		78,527,573
Total vencimiento de pasivos ME	**5.599.026.053**	**1.283.197.726**	**1.358.296.950**	**2.009.703.996**	**2.823.539.080**	**4.105.109.860**	**6.019.858.056**		**23.198.731.722**
Diferencia (activos -pasivos) ME	**(2.421.989.607)**	**(313.515.830)**	**(1.164.185.282)**	**(1.928.901.558)**	**(2.561.339.770)**	**(3.749.461.680)**	**11.805.173.185**	**882.825.235**	**548.604.694**
	¢ 23,262,307,854	**¢29,853,530,469**	**¢ 7,980,308,180**	**¢11,630,153,489**	**¢ 25,926,390,243**	**¢ 37,721,742,062**	**¢438,001,342,792**	**¢22,772,994,091**	**¢597,148,769,179**
	¢37,976,801,859	**¢26,542,378,799**	**¢ 24,780,040,321**	**¢34,685,667,769**	**¢ 84,311,119,117**	**¢ 115,489,641,682**	**¢163,424,699,144**	**¢**	**¢487,210,348,690**

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	**7,533,761,716**	**39,034,160,960**	**8,205,495,325**	**10,237,516,194**	**12,740,026,092**	**42,616,177,388**	**384,626,338,191**	**18,277,184,014**	**523,270,659,880**
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	**28,315,395,234**	**31,414,858,124**	**24,447,707,934**	**22,093,218,957**	**48,855,159,945**	**91,532,999,452**	**178,318,024,817**		**424,977,364,463**
Diferencia (activos - pasivos) MN	**¢20,781,633,518)**	**¢ 7,619,302,836**	**¢(16,242,212,609)**	**¢(11,855,702,763)**	**¢(36,115,133,853)**	**¢(48,916,822,064)**	**¢206,308,313,374**	**¢18,277,184,014**	**¢ 98,293,295,417**

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	**1,142,113,950**	**2,516,633,717**	**173,134,211**	**60,363,570**	**248,208,873**	**367,758,507**	**17,659,622,422**	**651,637,732**	**22,819,472,982**
Obligaciones con el público ME	4,321,337,590	990,610,595	1,222,037,108	575,517,143	1,231,252,128	3,041,472,548	2,654,941,294		14,037,168,406
Obligaciones con entidades financieras ME		86,520,057	84,161,298	101,311,401	262,724,466	574,785,432	3,773,898,811		4,883,401,465
Cargos por pagar ME	236,935	29,538,883	12,559,579	3,166,223	5,580,765	7,645,813	2,447,459		61,175,657
Total vencimiento de pasivos ME	**4,321,574,525**	**1,106,669,535**	**1,318,757,985**	**679,994,767**	**1,499,557,359**	**3,623,903,793**	**6,431,287,564**		**18,981,745,528**
Diferencia (activos - pasivos) ME	**¢ (3,179,460,575)**	**¢ 1,409,964,182**	**¢ (1,145,623,774)**	**¢ (619,631,197)**	**¢ (1,251,348,486)**	**¢ (3,256,145,286)**	**¢ 11,228,334,858**	**¢ 651,637,732**	**¢ 3,837,727,454**
	¢ 8,675,875,666	**¢41,550,794,677**	**¢ 8,378,629,536**	**¢10,297,879,764**	**¢12,988,234,965**	**¢42,983,935,895**	**¢402,285,960,613**	**¢18,928,821,746**	**¢546,090,132,862**
	¢32,636,969,759	**¢32,521,527,659**	**¢25,766,465,920**	**¢22,773,213,724**	**¢50,354,717,304**	**¢95,156,903,245**	**¢184,749,312,380**	¢	**¢443,959,109,991**

COOPEALIANZA, R.L.
Calce de Plazos en Monedas Colones al 30 de Setiembre 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	¢6,795,431,859	0	0	0	0	0	0	0	¢6,795,431,859
Inversiones MN	0	¢25,422,927,091	¢13,490,859,873	¢8,275,017,358	¢15,180,350,845	¢8,854,057,305	¢78,035,406,813	0	149,258,619,285
Cartera de crédito MN	0	4,069,011,013	1,996,362,342	2,597,523,475	7,259,339,398	13,160,338,253	310,900,863,927	¢17,890,362,789	357,873,801,198
Total recuperación de activos MN	**¢6,795,431,859**	**¢29,491,938,104**	**¢15,487,222,215**	**¢10,872,540,834**	**¢22,439,690,243**	**¢22,014,395,558**	**¢388,936,270,740**	**¢17,890,362,789**	**¢513,927,852,342**
Obligaciones con el público MN	24,347,277,941	16,090,911,783	24,804,371,250	32,834,078,561	62,797,483,772	78,524,408,202	136,689,398,709	0	376,087,930,217
Obligaciones con entidades financieras MN	0	600,702,418	655,531,597	640,885,015	1,882,210,969	4,282,658,243	27,710,391,067	0	35,772,379,310
Cargos por pagar MN	27,659,868	1,664,376,209	714,209,081	779,544,270	1,212,242,795	1,227,136,683	1,965,375,969	0	7,590,544,875
Total vencimiento de pasivos MN	**¢24,374,937,808**	**¢18,355,990,410**	**¢26,174,111,928**	**¢34,254,507,846**	**¢65,891,937,537**	**¢84,034,203,128**	**¢166,365,165,745**	**¢ 0**	**¢419,450,854,402**
Diferencia (activos -pasivos) MN	**¢ (17,579,505,949)**	**¢11,135,947,694**	**¢ (10,686,889,713)**	**¢(23,381,967,012)**	**¢(43,452,247,294)**	**¢(62,019,807,570)**	**¢222,571,104,994**	**¢17,890,362,789**	**¢94,476,997,939**

COOPEALIANZA, R.L.
Calce de Plazos en Monedas Extranjeras al 30 de Setiembre 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	¢1,025,241,162	0	0	0	0	0	0	0	¢1,025,241,162
Inversiones ME	150	¢2,876,419,212	¢724,162,175	¢11,754,444	¢319,903,552	¢31,955,229	¢11,032,067,985	0	14,996,262,748
Cartera crédito ME	0	90,276,810	79,992,437	60,494,866	182,459,990	328,345,297	5,490,126,286	701,458,648	6,933,154,334
Total recuperación de activos ME	**¢1,025,241,313**	**¢2,966,696,022**	**¢804,154,613**	**¢72,249,310**	**¢502,363,543**	**¢360,300,526**	**¢16,522,194,271**	**¢701,458,648**	**¢22,954,658,245**
Obligaciones con el público ME	4,023,332,745	849,331,147	1,199,161,469	1,547,340,084	2,016,255,882	2,146,570,128	1,659,491,701	0	13,441,483,156
Obligaciones con entidades financieras ME	0	81,067,657	65,690,281	94,835,984	257,493,273	525,590,798	4,197,857,729	0	5,222,535,721
Cargos por pagar ME	307,245	29,842,126	9,359,270	6,284,330	8,382,464	4,920,560	1,841,135	0	60,937,130
Total vencimiento de pasivos ME	**¢4,023,639,990**	**¢960,240,930**	**¢1,274,211,019**	**¢1,648,460,398**	**¢2,282,131,620**	**¢2,677,081,486**	**¢5,859,190,564**	**¢ 0**	**18,724,956,007**
Diferencia (activos -pasivos) ME	**¢ (2,998,398,678)**	**¢2,006,455,092**	**¢ (470,056,407)**	**¢ (1,576,211,088)**	**¢ (1,779,768,077)**	**¢ (2,316,780,959)**	**¢10,663,003,707**	**¢701,458,648**	**¢4,229,702,238**
	¢7,820,673,172	**¢32,458,634,126**	**¢16,291,376,827**	**¢10,944,790,144**	**¢22,942,053,786**	**¢22,374,696,084**	**¢405,458,465,011**	**¢18,591,821,437**	**¢536,882,510,587**
	¢28,398,577,799	**¢19,316,231,340**	**¢27,448,322,947**	**¢35,902,968,244**	**¢68,174,069,156**	**¢86,711,284,614**	**¢172,224,356,309**	**¢ 0**	**¢438,175,810,410**

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 setiembre de 2020 a uno y a tres meses, es de 4.78 y 1.98, 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

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

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

ICL = Indicador de Cobertura de Liquidez
Fondo de Activos Líquidos = Fondo de activos líquidos de alta calidad
Salida de Efectivo Totales = Salidas de efectivo totales en los próximos 30 días Entrada de Efectivo Totales = Entradas de efectivo totales en los próximos 30 días"

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

El Índice de Cobertura de Liquidez a 30 días de Coopealianza, R.L., con corte al 30 de setiembre de 2020 y setiembre 2019, es el siguiente:

Datos	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Diferencia
ICL- Colones	4.58	12.15	-7.57
ICL-Dólares	13.04	33.46	-20.42
ICL - Total	5.10	17.6	-12.5

El índice obtenido en setiembre del 2020 es de 5.10 veces, disminuyendo en 12.5 el resultado logrado en setiembre 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 setiembre 2020, diciembre 2019 y setiembre 2019:

	Reporte de Brechas en Colones y Monedas Extranjeras Al 30 de Setiembre de 2020						
Colones:	**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**
Inversiones MN	¢20,972,406,178	¢ 14,420,862,277	¢ 16,252,346,191	¢16,408,319,273	¢ 8,070,587,186	¢70,344,580,435	¢146,469,101,540
Cartera de crédito MN	354,683,258,896						354,683,258,896
Total recuperación de activos MN	**375,655,665,074**	**14,420,862,277**	**16,252,346,191**	**16,408,319,272**	**8,070,587,186**	**70,344,580,435**	**501,152,360,436**
Obligaciones con el público MN	62,442,975,558	55,973,302,768	84,595,257,597	114,211,343,113	89,839,986,945	69,089,202,140	476,152,068,122
Obligaciones con entidades financieras MN	29,719,445,179	214,355,115	19,920,000	6,639,604			29,960,359,899
Total vencimiento de pasivos MN	**92,162,420,737**	**56,187,657,884**	**84,615,177,597**	**114,217,982,717**	**89,839,986,945**	**69,089,202,140**	**506,112,428,021**
Dólares:							
Inversiones ME	875,942,502	136,338,741	120,623,921	260,079,136	1,029,603,326	10,223,205,789	12,645,793,415
Cartera de crédito ME	5,803,876,172						5,803,876,172
Total recuperación de activos ME	**6,679,818,674**	**136,338,741**	**120,623,921**	**260,079,136**	**1,029,603,326**	**10,223,205,789**	**18,449,669,587**
Obligaciones con el público ME	6,890,613,611	3,181,648,986	2,576,907,310	3,518,059,143	1,673,345,413	1,455,310,475	19,295,884,939
Obligaciones con entidades financieras ME	1,208,631,482	3,153,699,524					4,362,331,005
Total vencimiento de pasivos ME	**8,099,245,093**	**6,335,348,510**	**2,576,907,310**	**3,518,059,143**	**1,673,345,413**	**1,455,310,475**	**23,658,215,945**
Total recuperación de activos sensibles a tasas	**¢382,335,483,747**	**¢14,557,201,019**	**¢16,372,970,113**	**¢16,668,398,409**	**¢ 9,100,190,512**	**¢80,567,786,224**	**¢519,602,030,023**
Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas	**¢100,261,665,830**	**¢62,523,006,394**	**¢87,192,084,908**	**¢117,736,041,860**	**¢91,513,332,358**	**¢70,544,512,616**	**¢529,770,643,966**

	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	343,813,550,655						343,813,550,655
Total recuperación de activos MN	**378,274,982,785**	**6,616,598,328**	**7,007,309,111**	**25,840,752,601**	**7,129,691,426**	**30,678,701,106**	**455,548,035,357**
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	29,170,082,576	4,939,097,418	14,914,606	50,443,367			34,174,537,967
Total vencimiento de pasivos MN	**91,714,574,637**	**53,257,382,103**	**51,226,162,762**	**96,438,096,180**	**97,183,937,254**	**86,261,320,766**	**476,081,473,702**
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	5,977,016,689						5,977,016,689
Total recuperación de activos ME	**7,662,133,534**	**74,741,005**	**179,688,731**	**228,193,339**	**1,522,197,298**	**7,789,752,118**	**17,456,706,025**
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	2,478,977,418	2,444,557,299					4,923,534,717
Total vencimiento de pasivos ME	**7,859,757,825**	**4,282,601,782**	**1,289,757,580**	**3,119,873,405**	**1,713,008,405**	**1,150,132,814**	**19,415,131,811**
Total recuperación de activos sensibles a tasas	**₡385,937,116,319**	**₡ 6,691,339,333**	**₡ 7,186,997,842**	**₡26,068,945,940**	**₡ 8,651,888,724**	**₡38,468,453,224**	**₡473,004,741,381**
Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas	**₡ 99,574,332,461**	**₡57,539,983,885**	**₡52,515,920,342**	**₡99,557,969,586**	**₡98,896,945,659**	**₡87,411,453,580**	**₡495,496,605,513**

	Reporte de Brechas en Colones y Monedas Extranjeras Al 30 de Setiembre de 2019						
	De 1 a 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181a 360 Días	De 361 a 720 Días	Más de 720 Días	Total
Colones:							
Inversiones MN	¢22,950,473,388	¢14,768,278,183	¢9,798,358,428	¢9,828,470,755	¢12,681,313,110	¢40,144,028,936	¢110,170,922,800
Cartera de crédito MN	339,989,162,961	0	0	0	0	0	339,989,162,961
Total recuperación de activos MN	**¢362,939,636,349**	**¢14,768,278,183**	**¢9,798,358,428**	**¢9,828,470,755**	**¢12,681,313,110**	**¢40,144,028,936**	**¢450,160,085,761**
Obligaciones con el público MN	48,966,690,988	59,592,698,040	68,535,633,563	86,746,243,321	89,636,074,441	77,976,268,689	431,453,609,042
Obligaciones con entidades financieras MN	31,941,940,926	4,007,565,061	14,849,189	64,871,563	0	0	36,029,226,739
Total vencimiento de pasivos MN	**¢80,908,631,914**	**¢63,600,263,101**	**¢68,550,482,751**	**¢86,811,114,884**	**¢89,636,074,441**	**¢77,976,268,689**	**¢467,482,835,781**
Dólares							
Inversiones ME	2,038,420,968	725,847,496	381,892,122	259,596,614	916,354,238	8,575,545,196	12,897,656,634
Cartera de crédito ME	6,231,695,687	0	0	0	0	0	6,231,695,687
Total recuperación de activos ME	**¢8,270,116,655**	**¢725,847,496**	**¢381,892,122**	**¢259,596,614**	**¢916,354,238**	**¢8,575,545,196**	**¢19,129,352,321**
Obligaciones con el público ME	5,010,795,433	2,714,672,584	2,055,018,705	2,043,191,512	1,472,387,869	449,738,266	13,745,804,369
Obligaciones con entidades financieras ME	991,466,887	4,291,649,890	0	0	0	0	5,283,116,777
Total vencimiento de pasivos ME	**¢6,002,262,320**	**¢7,006,322,474**	**¢2,055,018,705**	**¢2,043,191,512**	**¢1,472,387,869**	**¢449,738,266**	**¢19,028,921,146**
Total recuperación de activos sensibles a tasas	**¢371,209,753,003**	**¢15,494,125,679**	**¢10,180,250,550**	**¢10,088,067,369**	**¢13,597,667,348**	**¢48,719,574,132**	**¢469,289,438,082**
Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas	**¢86,910,894,234**	**¢70,606,585,575**	**¢70,605,501,456**	**¢88,854,306,396**	**¢91,108,462,310**	**¢78,426,006,955**	**¢486,511,756,926**

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON RIESGO FUERA DE BALANCE

Al 30 de setiembre de 2020 y setiembre 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 setiembre 2020, diciembre de 2020 y setiembre 2019, está constituido por ¢59,931,356,629, ¢58,010,134,490 y ¢57,324,015,349, respectivamente.

El movimiento de esta cuenta durante en el año fue:

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 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	5,967,302,242	8,380,571,506	6,224,179,750
Retiros de capital	(1,848,070,666)	(3,286,584,412)	(1,816,311,798)
Importe por pagar retiro voluntario de asociados	(2,886,810,480)	0	0
Saldo final	**¢59,931,356,629**	**¢58,010,134,490**	**¢57,324,015,349**

17. MÉTODO DE VALUACIÓN

Al 30 de setiembre de 2020, diciembre 2019 y setiembre 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 setiembre 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*** –

Setiembre 2020	Inmobiliaria Alianza, S,A,	Centro Comercial Alianza S.A	Servicios Corporativos Alianza, S,A,
Total de activos	¢355,638,923	¢415,777,485	¢ 181,737,397
Total de pasivos	47,584,975	60,748,066	125,162,424
Total del patrimonio neto	**¢308,053,947**	**¢ 355,029,420**	**¢ 56,574,972**
Resultado operativo bruto	¢ 32,737,378	¢ 5,996,107	¢39,374,620
Resultado operativo neto	¢406,165	¢5,315,132	¢27,754,307
Resultado neto del período	¢406,165	¢5,029,420	¢17,934,370

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	(86,897,783)	(150,930,937)	(119,678,251)
Total del patrimonio neto	**¢307,647,782**	**¢ 170,349,079**	**¢ 38,640,603**
Resultado operativo bruto	¢325,690,037	¢ 120,405,098	¢ 465,051,222
Resultado operativo neto	¢164,918,752	¢ 13,965,862	¢ 29,121,614
Resultado neto del período	¢ 2,741,029	¢ 13,965,862	¢ 29,121,614

Setiembre 2019	Inmobiliaria Alianza S.A.	Consorcio Cooperativo Alianza Comercial, R.L.	Servicios Corporativos Alianza, S.A.
Total de activos	¢2,093,396,661	¢308,809,216	¢156,679,814
Total de pasivos	113,508,257	150,294,443	125,470,104
Total del patrimonio neto	**¢1,979,888,404**	**¢158,514,773**	**¢31,209,710**
Resultado operativo bruto	¢281,429,232	77,459,328	401,007,054
Resultado operativo neto	¢136,395,110	¢2,131,556	¢21,690,722
Resultado neto del período	¢ (25,018,348)	¢2,131,556	¢21,690,722

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

Setiembre 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	¢ 406,165	¢5,029,420	¢17,934,370
Importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período			

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

Setiembre 2019	Inmobiliaria Alianza, S.A.	Consorcio Cooperativo Alianza Comercial, R.L.	Servicios Corporativos Alianza, S.A.
Porcentaje de participación en el capital	100%	99.86%	100.00%
Monto de utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad o de pérdidas no cubiertas			
Monto de utilidades del período que afectan el estado de resultados del periodo	¢ (25,018,348)	¢ 2,131,556	¢21,690,722
Importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período			

18. FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Bono BANHVI	¢771,583,369	¢1,514,995,663	¢1,422,497,849
Fondo de Cesantía	2,003,003,216	2,559,251,046	2,318,000,930
Otras	434,406,675	736,077,451	365,567,051
Total	**¢3,208,993,259**	**¢4,810,324,160**	**¢4,106,065,830**

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 setiembre de 2020, diciembre 2019 y setiembre 2019 quedó por girar o desembolsar por parte de Coopealianza, R.L. a los beneficiarios la suma de ¢ 477,090,626, ¢921,705,951 y ¢1,037,563,888, 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 setiembre 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 28 de octubre de 2020 mediante acuerdo No.19324-10-2020

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 setiembre de 2020, diciembre 2019 y setiembre 2019 no existen contratos operativos que revelar.

23. PARTICIPACIÓN SOBRE LOS EXCEDENTES

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

	Setiembre 2020	Diciembre 2019	Setiembre 2019
Resultado del período antes de participaciones	**¢3,802,348,818**	**¢5,156,719,010**	**¢4,034,529,075**
Conacoop, R.L. 1%	38,023,488	51,567,190	45,808,509
Cenecoop, R.L. 2,5%	95,058,720	128,917,976	100,863,227
Otros organismos de integración 1%	38,023,488	51,567,190	26,687,245
Resultado del período	**¢3,631,243,121**	**¢4,924,666,654**	**¢3,861,170,094**
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.		1,396,586	
Excedente por distribuir	**¢3,631,243,121**	**¢1,474,410,278**	**¢3,861,170,094**