

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

(Grupo Financiero Alianza)

Estados Financieros Intermedios Consolidados

al 31 de marzo del 2021

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

**BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS AL 31 DE
MARZO DE 2021, DICIEMBRE 2020 Y MARZO 2020**

(Expresados en Colones sin Céntimos)

	Notas	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Activo				
Disponibilidades	2.2d, 3, 10.1 c	21,697,004,351	14,533,520,873	10,049,118,427
Efectivo		5,062,110,298	5,227,384,316	4,624,249,888
Banco Central		2,404,727,435	2,424,436,737	2,377,077,776
Entidades financieras del país		14,230,166,619	6,881,699,820	3,047,790,763
Inversiones en instrumentos financieros	2.2e, 4, 10.2	238,086,344,221	212,749,744,270	177,183,594,837
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		188,669,579,209	143,992,366,968	151,301,504,130
Al costo amortizado		46,143,446,978	64,887,973,181	23,301,725,607
Productos por cobrar		3,433,207,675	4,036,063,284	2,688,220,127
Estimación por deterioro		(159,889,641)	(166,659,163)	(107,855,028)
Cartera de crédito	2.2f, 5, 10.3	364,305,752,976	358,634,565,498	350,392,837,245
Créditos vigentes		348,675,927,773	343,768,053,186	327,124,834,215
Créditos vencidos		42,781,740,183	39,514,228,860	40,090,703,907
Créditos en cobro judicial (Ingresos diferidos cartera crédito)		3,218,157,497 (4,651,595,069)	3,252,496,627 (4,849,734,867)	3,198,693,922 (5,592,226,659)
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	5.2	4,335,614,800 (30,054,092,210)	4,213,194,483 (27,263,672,791)	3,706,693,737 (18,135,861,877)
Cuentas y comisiones por cobrar	2.2q, 10.4	201,595,051	234,646,768	221,131,962
Comisiones por cobrar		163,520,450	158,062,321	175,070,606
Cuentas con partes relacionadas		25,131,337	28,757,774	140,868,150
Otras cuentas por cobrar (Estimación por deterioro)		275,666,367 (262,723,102)	221,162,498 (173,335,825)	105,271,368 (200,078,162)
Bienes Mantenidos para la Venta	2.2i, 10.5	2,043,720,608	2,036,685,045	1,920,016,716
Bienes y valores por recuperación de créditos		4,520,203,065	4,597,551,539	5,186,064,756
Otros bienes mantenidos para la venta (Estimación por deterioro y disposición legal)		134,974,047 (2,611,456,504)	156,530,690 (2,717,397,184)	164,485,514 (3,430,533,554)
Participación en el capital de otras empresas	2.2j, 10.6	1,587,144,765	1,573,556,176	1,399,844,894
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	2.2h, 10.7	10,528,937,143	9,472,576,307	9,478,612,677
Otros activos	10.8	2,602,118,517	3,052,848,354	5,315,259,336
Cargos diferidos		394,506,009	456,808,371	628,153,151
Activos intangibles		888,803,635	1,010,172,819	1,146,215,799
Otros activos		1,318,808,873	1,585,867,164	3,540,890,386
Total activo	c	641,052,617,632	602,288,143,291	555,960,416,094

(Continúa)

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

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2021, DICIEMBRE 2020 Y MARZO 2020

(Expresados en Colones sin Céntimos)

...viene

	Notas	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Pasivo y patrimonio				
Pasivo				
Obligaciones con el público	9, 10.9	¢ 474,238,564,671	463,316,138,736	420,641,267,389
A la vista		43,455,492,241	42,569,910,122	34,019,868,986
A plazo		420,266,377,722	408,599,617,376	377,536,467,976
Cargos financieros por pagar		10,516,694,708	12,146,611,238	9,084,930,427
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	10.10	20,326,094,222	0	0
A plazo		20,303,000,000	0	0
Cargos financieros por pagar		23,094,222	0	0
Obligaciones con entidades	10.11	38,754,817,338	35,833,799,599	34,965,058,908
A plazo		38,389,012,119	35,306,704,217	34,102,167,224
Otras obligaciones con entidades		226,301,920	391,927,518	673,014,241
Cargos financieros por pagar		139,503,299	135,167,864	189,877,443
Cuentas por pagar y provisiones	10.12	10,934,897,675	10,746,935,873	11,257,444,649
Provisiones		149,115,016	997,246,578	640,011,178
Otras cuentas por pagar		10,785,782,659	9,749,689,294	10,617,433,471
Otros pasivos		432,590,564	144,569,042	225,396,321
Ingresos diferidos		15,907,026	15,183,874	21,017,746
Otros pasivos		416,683,538	129,385,167	204,378,575
Aportaciones de capital por pagar		3,384,000,509	2,927,636,584	812,584,002
Total pasivo		548,070,964,979	512,969,079,833	467,901,751,269
Patrimonio				
Capital social	10.13, 16	61,509,938,997	60,180,368,089	59,342,372,481
Capital pagado		61,509,938,997	60,180,368,089	59,342,372,481
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales-	10.13	3,484,648,148	623,106,019	3,337,929,231
Reservas	10.13	27,032,086,775	27,029,722,367	24,002,277,743
Resultado del período	24	954,978,733	1,485,866,983	1,376,085,371
Total patrimonio		92,981,652,653	89,319,063,458	88,058,664,825
Total pasivo y patrimonio		641,052,617,632	602,288,143,291	555,960,416,094
Cuentas contingentes deudoras	10.22	11,643,939,039	11,278,775,849	9,916,147,396
Otras cuentas de orden deudoras	10.22	¢ 1,177,605,193,235	1,140,931,044,234	1,040,354,031,393
Cuenta de orden cuenta por cuenta propia deudores		1,174,441,990,766	1,138,320,979,605	1,036,464,860,611
Cuenta de orden cuenta por cuenta terceros deudores	18	3,163,202,469	2,610,064,629	3,889,170,781

(Concluye)

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Lic. Francisco Montoya Mora
Gerente General

Lic. Carlos Hernández Calvo
Auditor Interno

Lic. Fidel Quesada M.
Gerente Financiero

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

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

(Expresados en Colones sin Céntimos)

	Notas	Marzo 2021	Marzo 2020
Ingresos financieros			
Por inversiones en instrumentos financieros	10.16	¢ 3,091,452,045	2,916,963,114
Por cartera de crédito	10.14	16,527,133,622	16,392,786,675
Ganancias por diferencias de cambio	10.15	125,085,567	184,013,444
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10.17	459,584,675	439,093,781
Por otros ingresos financieros	10.17	283,388,851	251,222,026
Total ingresos financieros	¢	<u>20,486,644,760</u>	<u>20,184,079,040</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	10.18	9,045,142,420	9,659,327,635
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		23,094,222	0
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	10.19	603,015,192	805,515,373
Pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		20,759	3,983,018
Otros gastos financieros		42,490,118	69,196,947
Total gastos financieros	¢	<u>9,713,762,712</u>	<u>10,538,022,973</u>
Por estimación de deterioro de activos		8,149,227,303	4,817,201,186
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		3,523,990,264	1,684,702,294
Resultado financiero	¢	<u>6,147,645,010</u>	<u>6,513,557,175</u>
Otros ingresos de operación			
Comisiones por servicios		608,487,141	716,538,254
Por bienes mantenidos para la venta		356,751,855	425,534,448
Por participación en el capital de otras empresas		13,588,588	2,474,664
Otros ingresos con partes relacionadas		9,389,012	7,624,731
Otros ingresos operativos		142,056,914	347,482,201
Total otros ingresos de operación	10.23	¢ <u>1,130,273,510</u>	<u>1,499,654,298</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		467,373,043	364,436,257
Por bienes mantenidos para la venta		470,177,502	568,430,963
Gasto por participaciones de capital en otras empresas		0	14,668,055
Por provisiones		3,506,713	3,361,836
Por otros gastos con partes relacionadas		53,844,629	68,381,839
Por otros gastos operativos		655,135,574	649,919,649
Total otros gastos de operación	10.24	<u>1,650,037,460</u>	<u>1,669,198,597</u>
Resultado operacional bruto	¢	<u>5,627,881,060</u>	<u>6,344,012,875</u>

(Continúa)

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

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
(Expresados en Colones sin Céntimos)

...viene

	Notas	Marzo 2021	Marzo 2020
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	10.20	¢ 2,695,673,544	2,873,980,266
Por otros gastos de administración	10.21	<u>1,932,229,785</u>	<u>2,028,949,235</u>
Total gastos administrativos		<u>4,627,903,329</u>	<u>4,902,929,501</u>
Resultado operacional neto antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad		999,977,731	1,441,083,374
Impuesto sobre la renta		0	1,830,073
Disminución de Impuesto sobre la renta		0	1,662,985
Participaciones legales sobre la utilidad	24	44,998,998	64,841,719
Resultado del periodo	24	¢ <u>954,978,733</u>	<u>1,376,074,567</u>
Otros Resultados Integrales Neto de Impuestos			
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		326,124,164	1,064,483,257
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		2,389,997,145	2,267,644,940
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		<u>768,526,839</u>	<u>5,801,034</u>
Resultados Integrales Totales del Período		¢ <u>3,484,648,148</u>	<u>3,337,929,231</u>

(Concluye)

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Lic. Francisco Montoya Mora
Gerente General

Lic. Carlos Hernández Calvo
Auditor Interno

Lic. Fidel Quesada M.
Gerente Financiero

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021**

(Expresados en Colones sin Céntimos)

(Con cifras correspondientes al 2021)

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	24					4,506,835,453	4,506,835,453
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	8,510,886,029					8,510,886,029
Retiros de capital	16	(3,073,257,761)					(3,073,257,761)
Importe por pagar retiro voluntario de asociados	16	(3,956,195,711)					(3,956,195,711)
Aumento de Reserva Legal período 2020					1,239,996,939	(1,239,996,939)	0
Aumento de Reserva Legal por método de participación período 2020					2,129,344	(2,129,344)	0
Aumento Reserva de Bienestar Social período 2020					297,599,265	(297,599,265)	0
Aumento Reserva de Educación período 2020					247,999,388	(247,999,388)	0
Aumento de Otras Reservas Estatutarias período 2020					446,398,898	(446,398,898)	0
Aumento de Reserva de Fortalecimiento institucional 2020					1,239,996,939	(1,239,996,939)	0
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en ORI				(3,324,879,935)			(3,324,879,935)
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez				80,381,095			80,381,095
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos				(5,402,367)			(5,402,367)
Aumento Reserva Bienestar Social liquidación cuentas Capital Social inactivas							0
Aplicación Reserva Bienestar Social					(263,005,339)	263,005,339	0
Aumento Reserva de Educación aplicación artículo 11 Ley 6839					0		0
Reversión Aplicación Reserva Educación periodo 2018					0		0
Aplicación Reserva Educación					(32,981,870)	32,981,870	0
Aplicación otras reservas estatutarias					(157,165,095)	157,165,095	0
Aumento de otras reservas por leyes específicas					10,917,874		10,917,874
Saldos al 31 de diciembre de 2020		60,180,368,089	0	623,106,019	27,029,722,367	1,485,866,984	89,319,063,459

(Continúa)

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021**

(Expresados en Colones sin Céntimos)

(Con cifras correspondientes al 2021)

viene...							
Resultado del período 2021	24				954,978,733		954,978,733
Excedentes por distribuir período 2020					(1,485,866,984)		(1,485,866,984)
Capitalización excedentes período 2020							0
Aportes de capital	16	2,388,952,684					2,388,952,684
Retiros de capital	16	(240,741,695)					(240,741,695)
Importe por pagar retiro voluntario de asociados	16	(818,640,082)					(818,640,082)
Aumento de Reserva Legal período 2021							0
Aumento de Reserva Legal por método de participación período 2021							0
Aumento Reserva de Bienestar Social período 2021							0
Aumento Reserva de Educación período 2021							0
Aumento de Otras Reservas Estatutarias período 2021							0
Aumento de Reserva de Fortalecimiento institucional 2021							0
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en ORI				1,804,474,789			1,804,474,789
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez				290,794,108			290,794,108
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos				766,273,232			766,273,232
Aumento Reserva Bienestar Social liquidación cuentas Capital Social inactivas							0
Aplicación Reserva Bienestar Social							0
Aumento Reserva de Educación aplicación artículo 11 Ley 6839							0
Aplicación Reserva Educación							0
Aplicación otras reservas estatutarias							0
Aumento de otras reservas por leyes específicas					2,364,408		2,364,408
Saldos al 31 de marzo de 2021		61,509,938,997	0	3,484,648,148	27,032,086,775	954,978,733	92,981,652,652
							(Concluye)

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Lic. Francisco Montoya Mora
Gerente General

Lic. Carlos Hernández Calvo
Auditor Interno

Lic. Fidel Quesada M.
Gerente Financiero

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**
(Expresados en Colones sin Céntimos)

	Nota	2021	2020
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultados del período	24	¢ 954,978,733	¢ 1,376,085,371
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones		497,893,069	553,824,911
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio		15,242,518	71,210,517
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes		5,130,302,976	3,765,990,190
Estimaciones por otros activos	10.4 y 10.5	(14,494,713)	51,002,870
Provisiones por prestaciones sociales		122,583,418	114,401,400
Otras provisiones		260,147,692	307,179,196
Estimación deterioro instrumento financiero a costo amortizado		(6,769,477)	107,855,028
Participaciones en subsidiarias asociadas y negocios conjuntos	10.6	(13,588,588)	12,193,390
Otros cargos (abonos) que no significan movimientos de efectivo		(1,938,026)	80,187
Flujos de efectivo por actividades de operación		6,944,357,601	6,359,823,060
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en otro resultado integral		(61,645,245,489)	(7,510,969,967)
Cartera de crédito		(10,697,930,251)	(7,581,145,644)
Productos por cobrar por cartera de crédito		(124,371,067)	779,482,573
Cuentas y comisiones por cobrar		(38,399,575)	(40,256,041)
Bienes disponibles para la venta		96,846,517	152,648,639
Otros activos		267,058,291	(1,096,730,621)
Obligaciones con el público		12,574,686,611	14,220,488,145
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(1,686,033,558)	(191,739,744)
Productos por pagar por obligaciones		(1,602,486,354)	1,004,780,761
Otros pasivos		288,021,522	55,393,394
Aportes de Capital por pagar		456,363,925	0
Flujo Neto de actividades de operación		(55,167,131,826)	6,151,774,555
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros al costo amortizado		18,744,526,203	(23,743,804,395)
Participaciones en el capital de otras empresas		0	(199,098,906)
Inmuebles Mobiliario y Equipo		(32,879,743)	(151,176,296)
Intangibles		(69,557,529)	0
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		18,642,088,931	(24,094,079,597)

(Continúa)

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

(Expresados en Colones sin Céntimos)

...viene

	Nota	2021	2020
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Aumento/(Disminución) por			
Obligaciones Financieras		21,961,836,368	(5,046,628,736)
Aportes al Capital Social		2,388,952,684	2,255,884,578
Retiros de Capital		(1,059,381,777)	(111,062,584)
Reserva leyes específicas ingresos no asociados		<u>2,364,408</u>	<u>4,441,720</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		<u>23,293,771,683</u>	<u>(2,897,365,022)</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(13,231,271,212)	(20,839,670,064)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO		<u>62,118,558,682</u>	<u>51,702,690,864</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3	<u>€48,887,287,470</u>	<u>€30,863,020,800</u>
			(Concluye)

Las notas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Lic. Francisco Montoya Mora
Gerente General

Lic. Carlos Hernández Calvo
Auditor Interno

Lic. Fidel Quesada M.
Gerente Financiero

(Grupo Financiero Alianza)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2021, DICIEMBRE DE 2020 Y MARZO 2020

(Expresadas en Colones sin Céntimos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

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

- a. Fomentar el ahorro sistemático de sus asociados, brindarles oportunidades de crédito, ofrecer una amplia gama de servicios financieros, proporcionarles educación y capacitación en materia cooperativa y empresarial, brindar los servicios a costos razonables para los asociados mediante la eficiencia de sus operaciones, fomentar la expansión e integración del movimiento cooperativo, así como actividades educativas y culturales entre los asociados.
- b. Brindar otros servicios a sus asociados: cobro de servicios públicos, cobro de impuestos, transferencias de remesas internacionales, pago de marchamos, tarjetas de débito y crédito, entre otros. Además, como servicio complementario a sus asociados, desarrolla la actividad comercial mediante 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 del 1972
 - En diciembre del 1978
 - En 1993
 - En julio del 2000
 - En mayo del 2004
 - En diciembre del 2004
 - En mayo del 2007
 - Coopesani, R.L. y Coopezel, R.L.
 - Coopeji, R.L.
 - Platanares, R.L.
 - Coopegolfo, R.L.
 - Coopecolón, R.L.
 - Coopecorrales, R.L.
 - Coopmani, R.L.
 - Coopenaranjo, R.L.

- En setiembre del 2013
- En diciembre del 2015
- Coopetacares R.L.
- Coopeacosta, R.L.

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

- Desarrollar sus actividades a través de sus 51 oficinas en 33 cantones del país en el 2021 y 2020: Pérez Zeledón, Buenos Aires, Osa, Coto Brus, Golfito, Corredores, Aguirre, Parrita, Mora, Coronado, Desamparados, Sarapiquí, Poás, Grecia, Nicoya, Liberia, Santa Cruz, Cañas, La Cruz, Upala, Naranjo, Siquirres, Pococí, Aserri, Acosta, San Carlos, Tarrazú y Hojancha, los cantones centrales de San José, Puntarenas, Limón, Heredia, Alajuela y Cartago; cuenta con cuarenta y dos cajeros automáticos bajo su control directo. Además, sus asociados pueden acceder todos los cajeros de la red ATH.
- Generar empleo directo para sus actividades al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, con un total de 596, 611 y 682 trabajadores, respectivamente; en forma indirecta tiene contratos por servicios en diversas áreas, administrativas y técnicas.
- El sitio web de Coopealianza, R.L., es: www.coopealianza.fi.cr.

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

2.1 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

- Base de Preparación** - Los estados financieros sin consolidar han sido preparados en apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el BCCR, la SUGEF y el CONASSIF, y en los aspectos no previstos se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) relacionadas con la actividad de intermediación financiera y el sector cooperativo. El CONASSIF dispuso adoptar las NIIF parcialmente a partir del 1° de enero de 2004. A partir del 1° de enero de 2008, entró en vigencia una normativa complementaria emitida por el CONASSIF, con el objeto de regular la adopción y la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante *NIIF*) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones *SIC* y *CINIIF*), considerando tratamientos especiales para algunos procedimientos contables, así como la escogencia entre el tratamiento de referencia y el alternativo a aplicar en las transacciones contables.
- Base de Medición** - Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto las inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados y al valor razonable con cambios en otros resultados integrales que están a su valor razonable, y los inmuebles que se mantienen a su costo revaluado. Las políticas de contabilidad se han aplicado de forma consistente.
- Moneda de Presentación** - Los estados financieros consolidados de la Cooperativa y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF.

- d. ***Diferencias Vigentes con Normas Internacionales de Información Financiera*** - Las diferencias más importantes entre la legislación vigente, la reglamentación del CONASSIF y las disposiciones de la SUGEF en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 1° de enero de 2011, se describen seguidamente:
- ***Registro de Estimaciones, Provisiones y Reservas*** - Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con las Normas Internacionales de Información Financiera.
 - ***Instrumentos Financieros*** - De acuerdo con la normativa aprobada por la SUGEF las inversiones que se realicen en carteras mancomunadas de fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, deben ser clasificadas como activos disponibles para la venta, independientemente del propósito que tenga la Compañía.
 - ***Clasificación de Partidas*** - Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF a través de la SUGEF.
 - ***Moneda Funcional*** - Por definición del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, se define al colón costarricense como moneda funcional para los entes regulados, para lo cual los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda funcional, y se debe usar el tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica al final del mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario.
 - ***Presentación de Estados Financieros*** - Los estados financieros son preparados de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF.
 - ***Estado de Flujos de Efectivo*** - El estado de flujos de efectivo se debe preparar por el método indirecto.
 - ***Otras Disposiciones*** - La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.
 - ***Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores*** - En cuanto a la corrección de errores fundamentales de períodos anteriores, los mismos deben efectuarse ajustando las utilidades acumuladas al inicio del período y se debe corregir la información retrospectiva para restaurar la comparabilidad, a menos que sea imposible llevar a cabo dicha comparación. Cuando se realice un ajuste a utilidades acumuladas al inicio como resultado de un error fundamental, la entidad debe remitir a la

Superintendencia, con un plazo de tres días hábiles posteriores a la realización del ajuste, una nota donde explique la transacción realizada.

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

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

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

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

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

- ***Instrumentos Financieros, Transferencia de Activos*** - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.
 - ***Inversión en Propiedad para Alquiler o Plusvalía*** - Las propiedades de inversión son valuadas al valor razonable, excepto cuando no haya evidencia de poder determinarlo. El valor residual de la propiedad de inversión debe considerarse como cero.
Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de los Fondos Inmobiliarios o Fondos de Desarrollo Inmobiliario se incluyen en la cuenta patrimonial de ganancias o pérdidas no realizadas por valuación de inversión en propiedad. Se reconoce como pérdida o ganancia en el estado de resultados y sujetas a distribución, cuando dicha ganancia o pérdida haya sido realizada, es decir que el activo relacionado haya sido realizado mediante venta o disposición del mismo.
 - ***Combinaciones de Negocios*** - La combinación de negocios entre entidades bajo control común deberá efectuarse mediante la integración de sus activos, pasivos y patrimonios, tomando los activos y pasivos a su valor razonable, con el propósito de determinar el efecto patrimonial final sobre la entidad precedente.
- e. ***Transición a Normas Internacionales de Información Financiera*** - Como parte del proceso de transición a NIIF, el CONASSIF adoptó a partir de 2020 una nueva normativa en este proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, con período de transición durante el año 2019.

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

- **NIC 1 - Presentación de Estados Financieros** - La presentación de los estados financieros requerida por el CONASSIF, difiere en algunos aspectos de la presentación solicitada por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:
 - La Normativa CONASSIF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se detallen netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos, pasivos o resultados.
 - Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo, aun cuando la importancia relativa de estas cuentas justifica su presentación separada en los estados financieros según se establece en la NIC 1.

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

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

- **NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo** - Se requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien. El superávit por revaluación puede ser capitalizado previa autorización del CONASSIF.
La NIC 16 requiere que la planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el CONASSIF permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes mantenidos para la venta.
- **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 SUGEVAL deben registrar una estimación por el deterioro de los créditos contingentes concedidos, según el acuerdo SUGEVAL 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores” y sus lineamientos generales. La NIC 37 no permite este tipo de estimaciones.
- **NIIF 5 - Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas** - El CONASSIF requiere que se constituya para los Activos Recibidos en Dación de Pago (Bienes Mantenedos para la Venta), una estimación gradual a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien, esto si al cabo de los dos años no se ha concretado su venta. La NIIF 5 establece que dichos activos se registren y valoren a costo o valor razonable menos costos estimados para la venta el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año.
- **NIIF 9 - Instrumentos Financieros** - La NIIF 9 fue finalizada en julio de 2014 y reemplaza la existente NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma, establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y lineamientos para la contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con el reconocimiento o baja de los instrumentos financieros establecida en NIC 39.

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

- **NIIF 13 - Medición del Valor Razonable** - Esta norma fue aprobada en mayo 2011; proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Esta se encuentra vigente desde el 1° de enero de 2013. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

- **NIIF 15 - Ingresos de Contratos con Clientes** - Esta norma fue aprobada en mayo 2014; busca desarrollar una normativa que consolide (sustituya) a las actualmente existentes en materia de reconocimiento de ingresos (NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31). Establece principios sobre el reconocimiento y revelación de los ingresos procedentes de contratos con clientes, considerando aspectos como la naturaleza, monto, plazo y flujos de efectivo. Esta norma entró en vigencia para los períodos anuales que inician el 1° de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.
- **NIIF 16 - Arrendamientos** - Esta norma fue aprobada en enero de 2016 y sustituye la NIC 17. Elimina el modelo de contabilidad dual para arrendatarios que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero y operativo; en su lugar se establece un modelo único similar al financiero. En el caso del arrendador, se mantienen los mismos modelos actuales (financiero y operativo). Esta norma entró en vigencia para los períodos anuales que inician el 1° de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

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

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

Este Reglamento entró en vigencia a partir del 1° de enero de 2020

2.2 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

- a. **Consolidación** - Los estados financieros contenidos en este informe al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, corresponden a los de Coopealianza, R.L. consolidados (matriz), emitidos para cumplir con la normativa de SUGEF con respecto al proceso de consolidación que se llevó a cabo según los siguientes criterios:

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

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

- Coopealianza, R.L. ni sus subsidiarias al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, presentan operaciones en negocios conjuntos según las NIIF, que no fueran eliminados en la consolidación.
- La consolidación de subsidiarias y la presentación en los estados financieros consolidados se llevó a cabo cumpliendo con normas de contabilidad según los siguientes criterios:
 - Se consolidan todas las subsidiarias donde exista directa o indirectamente control total.
 - En caso de existir restricciones a largo plazo financieras o legales para el traslado de recursos, no se presentarían en forma consolidada, o si el control fuese temporal.
 - Las operaciones de consolidación que se llevaron a cabo son:
 - Se eliminó el efecto del método de participación en la matriz sin consolidar.
 - Las cuentas de las transacciones intragrupo (recíprocas) del balance de situación y del estado de resultados se eliminaron en el proceso de consolidación.
 - Políticas contables uniformes para las entidades del grupo.
- Se eliminaron las transacciones entre compañías que tuvieron efecto en los estados financieros en cuanto a su presentación, no habiendo diferencia entre el resultado de la matriz sin consolidar y el resultado consolidado por cuanto se utiliza el método de participación en los estados financieros de la matriz sin consolidar.
- No se presentan transacciones entre subsidiarias no eliminadas, por corresponder a operaciones fuera del balance de situación en algunas de ellas.
- No se presentan operaciones en el extranjero con subsidiarias.
- Las principales actividades de la entidad subsidiaria corresponden a:

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

- No hay subsidiarias reguladas por una autoridad de supervisión nacional.
- No hay cambios significativos en la adopción de nuevos criterios de consolidación en los rubros de los estados financieros consolidados, frente a los aplicados en ejercicios anteriores.
- La estructura de los estados financieros de la subsidiaria consolidada al 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020 es:

Al 31 de marzo de 2021-

	Inmobiliaria Alianza, S.A.
Activo	<u>€358,263,327</u>
Pasivo	¢ 44,286,546
Patrimonio	<u>313,976,781</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>€358,263,327</u>

Al 31 de diciembre de 2020 -

	Inmobiliaria Alianza, S.A.
Activo	<u>€355,112,510</u>
Pasivo	¢ 44,521,143
Patrimonio	<u>310,591,368</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>€355,112,510</u>

Al 31 de marzo de 2020 -

	Inmobiliaria Alianza, S.A.
Activo	<u>€353,487,920</u>
Pasivo	¢ 42,665,455
Patrimonio	<u>310,822,465</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>€353,487,920</u>

- b. **Uso de Estimaciones y Juicios** - Al preparar los estados financieros, la administración de la Compañía ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones importantes realizadas por la Administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes mantenidos para la venta y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

- c. **Moneda Extranjera** - Los registros contables son llevados en colones costarricenses (¢) moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio de venta vigente a la fecha de la transacción y los saldos pendientes a la fecha del balance son ajustados al tipo de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias de cambios resultantes de la liquidación o ajuste periódico de los saldos en moneda extranjera son reconocidas en los resultados de operación.

Al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, el tipo de cambio para la venta de US\$1,00 eran ¢615.81, ¢617.30 y ¢587.37 respectivamente.

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

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

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

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

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

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

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

- a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
- i. el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y
 - ii. la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros.
- b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- c. Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.
- f. ***Cartera de Crédito*** - La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume un riesgo. Se consideran crédito: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

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

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

Calificación de Deudor -

Definición de la Categoría de Riesgo

Análisis Capacidad de Pago

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

Comportamiento Histórico de Pago

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

Documentación Mínima

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

Análisis de Garantías

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

Metodología para Homologar las Escalas de Calificación de Riesgo Nacionales

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

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

Calificación directa en cat. E

Definición de deudores generadores y no generadores de monedas extranjeras.

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

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

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

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

Categoría de Riesgo	Porcentaje de Estimación Específica sobre la Parte Descubierta de la Operación Crediticia	Porcentaje de Estimación Específica sobre la Parte Cubierta de la Operación Crediticia
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0.50%
B2	10%	0.50%
C1	25%	0.50%
C2	50%	0.50%
D	75%	0.50%
E	100%	0.50%

Definición de la Categoría del Componente de Pago Histórico

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

Definición del Nivel del Componente de Pago Histórico

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

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

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

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

Ponderación del Valor Ajustado

100% entre categorías A1 y C2.

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

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

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

Grupo 1	Atraso Máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢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.

- k. **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.

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

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

- m. **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.

- n. **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.

- o. **Beneficios a Empleados** - Coopealianza, R.L. define el salario bruto como la suma del salario base más los pagos extraordinarios, más los incentivos y beneficios monetarios que recibe el empleado, los cuales son contemplados para el pago de las cargas sociales y se reportan a la Caja Costarricense del Seguro Social. Los beneficios e incentivos otorgados a los trabajadores son los siguientes:
 - a. Plan Vacacional, 4.17% sobre el salario base. Es un beneficio para que los trabajadores de Coopealianza, R.L. lo destinen a esparcimiento.
 - b. Ahorro Escolar del 8.34%. Es un beneficio donde Coopealianza, R.L. aporta 4.17%, y el colaborador debe aportar al menos ese mismo porcentaje, calculado sobre el salario mensual, lo que viene a representar un salario adicional al año.
 - c. Incentivo de incapacidades. Este beneficio reconoce 35% del salario bruto diario para incapacidades distintas a las de maternidad, a partir del día 21 de incapacidad en forma consecutiva, aplicándose cuando los trabajadores sufran deterioro grave de salud generado por causas naturales y accidentes laborales, y cuando se trate de licencias por fase terminal en que el colaborador deba atender algún familiar que se encuentre en ese estado.
 - d. Existen otros beneficios o incentivos como la póliza de vida, vacaciones diferenciadas y uniformes.
- p. **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 7% de impuesto sobre los excedentes distribuidos a sus asociados. A partir de julio de 2020 hasta julio de 2021 corresponderá un 8%.
- q. **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.
- r. **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.

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

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

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

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

- 6% para la formación de una reserva de bienestar social para satisfacer riesgos sociales que no estén cubiertos por el régimen social de Costa Rica, en beneficio de los asociados y de los empleados.
- 5% para la formación de una reserva de educación para fines educativos y la divulgación de los principios de la doctrina cooperativa. Los ingresos no operativos deben ser acreditados a esta reserva.
- 10% para la formación de la reserva legal según lo indicado en Nota 2.20.
- Dichos porcentajes fueron variados en la cuadragésima séptima asamblea general de delegados de Coopealianza, R.L. en el ACUERDO No.52-04-2018.

Los porcentajes actuales se detallan a continuación:

	2021	2020
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%

- x. **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%

- y. **Estados Financieros Individuales** - Los estados financieros presentados en este informe al 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020, corresponden a los de Coopealianza, R.L. no consolidados, los cuales se emitieron para cumplir con requerimiento de la SUGEF, apartándose de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) referidas a la consolidación.

Al 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020, el Balance general de las Subsidiarias controladas se conforma de la siguiente manera:

Marzo 2021	Inmobiliaria Alianza, S.A.	Centro Comercial Alianza, S.A.	Servicios Corporativos, S.A.
Activo	<u>€358,263,327</u>	<u>€493,413,415</u>	<u>€149,970,054</u>
Pasivo	44,286,546	114,046,502	87,464,481
Patrimonio	<u>313,976,781</u>	<u>379,366,914</u>	<u>62,505,573</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>€358,263,327</u>	<u>€493,413,415</u>	<u>€149,970,054</u>

Diciembre 2020	Inmobiliaria Alianza, S.A.	Centro Comercial Alianza, S.A.	Servicios Corporativos, S.A.
Activo	<u>€355,112,510</u>	<u>€554,048,826</u>	<u>€185,810,479</u>
Pasivo	44,521,142	182,910,817	128,664,589
Patrimonio	<u>310,591,368</u>	<u>371,138,009</u>	<u>57,145,890</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>€355,112,510</u>	<u>€554,048,826</u>	<u>€185,810,479</u>

Marzo 2020	Inmobiliaria Alianza, S.A.	Consorcio Coop. Alianza Comercial, R.L.	Servicios Corporativos, S.A.
Activo	<u>€353,487,920</u>	<u>€0</u>	<u>€306,368,179</u>
Pasivo	42,665,455	0	265,461,872
Patrimonio	<u>310,822,465</u>	<u>0</u>	<u>40,906,307</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>€353,487,920</u>	<u>€0</u>	<u>€306,368,179</u>

- z. ***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.

- aa. **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.
- bb. **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 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020 se componen de los siguientes rubros:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Efectivo y valores en tránsito	¢5,062,110,298	¢5,227,384,316	¢4,624,249,888
Banco Central	2,404,727,435	2,424,436,737	2,377,077,776
Depósitos en bancos	14,230,166,619	6,881,699,820	3,047,790,763
Subtotal efectivo y valores en tránsito	<u>¢21,697,004,351</u>	<u>¢14,533,520,873</u>	<u>¢10,049,118,427</u>
Equivalentes de efectivo			
Inversiones bursátiles	27,190,283,119	47,585,037,809	20,813,902,373
Saldo en el estado de flujos de efectivo	<u>¢48,887,287,470</u>	<u>¢62,118,558,682</u>	<u>¢30,863,020,800</u>

4. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Inversiones Cuyo Emisor es del País -

Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro Resultado Integral –

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Colones			
Valores del BCCR	¢8,774,580,610	¢ 0	¢19,793,099,060
Valores del BCCR para reserva de liquidez	63,293,251,934	60,250,808,418	56,213,333,122
Valores del Gobierno de Costa Rica	88,865,811,440	59,510,414,184	50,756,865,140
Valores en entidades financieras del país	9,356,538,671	7,948,824,531	9,372,783,655
Valores de instituciones públicas no financiera del país	0	0	484,500,000
Valores en instrumentos financieros disponibles para venta con recursos propios	350,000,000	350,000,000	350,000,000
Valores del sector privado no financiero del país	<u>1,130,835,094</u>	<u>1,126,946,949</u>	<u>1,007,414,264</u>
Subtotal colones	<u>¢171,771,017,749</u>	<u>¢129,186,994,082</u>	<u>¢137,977,995,240</u>
Dólares			
Valores del gobierno de Costa Rica	11,542,550,858	9,559,208,471	8,856,277,771
Valores del gobierno de Costa Rica para reserva de liquidez	4,471,285,934	4,291,088,115	3,479,367,299
Valores en entidades financieras del país	3,079,050	3,086,500	2,936,850
Valores de otras instituciones públicas no financiera del país	64,186,917	63,306,769	60,697,841
Valores en instrumentos financieros disponibles para la venta con recursos propios	<u>817,458,701</u>	<u>888,683,031</u>	<u>924,229,130</u>
Subtotal dólares	<u>¢16,898,561,460</u>	<u>¢14,805,372,886</u>	<u>¢13,323,508,891</u>
Subtotales al valor razonable con cambios en otro resultado integral	<u>¢188,669,579,209</u>	<u>¢143,992,366,968</u>	<u>¢151,301,504,130</u>
Inversiones al Costo amortizado			
Colones			
Valores del BCCR	10,000,000,000	32,000,000,000	0
Valores en entidades financieras del país	<u>36,143,446,978</u>	<u>32,887,973,181</u>	<u>23,301,725,607</u>
Total al costo amortizado	<u>46,143,446,978</u>	<u>64,887,973,181</u>	<u>23,301,725,607</u>
Total de inversiones	<u>¢234,813,026,187</u>	<u>¢208,880,340,149</u>	<u>¢174,603,229,737</u>

5. CARTERA DE CRÉDITO

Al 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo de 2020, se presenta la siguiente información relacionada con la cartera de crédito.

5.1 CARTERA DE CRÉDITO ORIGINADA POR LA ENTIDAD Y COMPRADA

Al 31 de marzo de 2021, presenta un saldo total de cartera de crédito por ¢394,675,825,454, de la cual ¢4,099,712,194 corresponde a la cartera comprada a Bancrédito, sobre la cual existe una estimación de ¢50,962,238.

Al 31 de diciembre de 2020, presenta un saldo total de cartera de crédito por ¢386,534,778,673, de la cual ¢4,319,914,985 corresponde a la cartera comprada a Bancrédito, sobre la cual existe una estimación de ¢53,920,592.

Al 31 de marzo de 2020, presenta un saldo total de cartera de crédito por ¢370,414,232,045, de la cual ¢9,102,229,766 corresponde a la cartera comprada a Bancrédito, sobre la cual existe una estimación de ¢102,808,379.

5.2 ESTIMACIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES

Estimaciones relacionadas con riesgo de crédito:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Saldo al inicio del período	¢18,135,861,877	¢17,250,109,320	¢14,791,592,643
Estimación cargada a resultados	19,043,530,925	17,679,218,139	13,310,164,286
Estimación cargada por créditos insolutos	(7,335,799,369)	(7,882,744,965)	(9,960,374,114)
Diferencias tipo de cambio dólar	10,499,097	16,551,715	(6,059,520)
Otros	199,999,679	<u>200,538,582</u>	<u>538,582</u>
Saldo al final del período	<u>¢30,054,092,210</u>	<u>¢27,263,672,791</u>	<u>¢18,135,861,877</u>

5.3 INTERESES NO RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, se registraron en cuentas de orden ¢496,517,850, ¢469,013,311 y ¢330,044,362, 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

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Fideicomisos	¢ 20,535,584	¢ 20,637,284	¢ 128,408,318
Hipotecaria	87,547,124,542	80,801,200,461	75,410,268,382
Prendaria	139,795,147	145,702,964	146,971,329
Certificados	12,490,159,978	11,679,426,283	11,031,770,028
Fiduciaria	293,527,664,514	292,859,646,280	283,583,978,960
Pignoración de seguros	<u>950,545,689</u>	<u>1,028,165,400</u>	<u>112,835,028</u>
Total cartera	<u>¢394,675,825,454</u>	<u>¢386,534,778,673</u>	<u>¢370,414,232,045</u>

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

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Actividad financiera y bursátil	¢5,082,231,375	¢ 4,814,236,273	¢4,379,170,081
Actividades de entidades y órganos extraterritoriales	57,070,220	59,985,860	67,356,361
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1,332,263,899	1,333,425,220	1,521,870,837
Administración pública	4,714,150	4,805,851	4,786,660
Agricultura, ganadería, caza y actividades de serv.	5,478,863,808	5,421,128,367	4,535,229,959
Comercio	85,745,900,962	83,995,431,359	78,035,764,790
Construcción, compra y reparación de inmuebles	20,422,029,702	14,984,167,852	11,564,398,101
Consumo (la persona consume el bien o servicio)	180,343,576,229	188,237,737,045	202,061,695,504
Enseñanza (la persona ofrece este servicio)	2,699,152,233	2,575,861,629	1,997,561,248
Explotación de minas y canteras	78,349,338	54,990,012	34,530,817
Hotel y restaurante	3,103,683,220	2,896,861,496	2,573,337,387
Industria manufacturera	1,603,379,741	1,514,177,119	1,373,171,931
Otras actividades del sector privado no financiero	18,299,073,839	17,695,307,304	13,672,181,381
Pesca y acuicultura	255,723,020	190,324,076	161,106,580
Servicios (la persona ofrece el servicio)	65,719,620,566	58,878,796,185	44,980,793,407
Transporte	4,450,193,152	3,877,543,025	3,451,277,001
Total Cartera	<u>¢394,675,825,454</u>	<u>¢386,534,778,673</u>	<u>¢370,414,232,045</u>

c. Morosidad de la Cartera de Crédito -

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Al día	¢348,675,927,773	¢343,768,053,187	¢327,124,834,216
De 1 a 30 días	21,638,315,428	21,537,705,140	23,819,636,083
De 31 a 60 días	9,649,152,858	9,480,925,488	9,008,889,739
De 61 a 90 días	5,306,871,517	4,801,634,131	4,705,485,587
De 91 a 120 días	3,113,695,485	1,983,694,322	1,432,676,935
De 121 a 180 días	2,427,540,320	1,312,704,624	1,067,534,272
Más de 180 días	646,164,575	397,565,155	56,481,290
Cobro judicial	<u>3,218,157,497</u>	<u>3,252,496,627</u>	<u>3,198,693,922</u>
Total cartera	<u>¢394,675,825,454</u>	<u>¢386,534,778,673</u>	<u>¢370,414,232,045</u>

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

	Cantidad	Montos	Porcentaje
Marzo 2021	<u>270</u>	<u>¢3,424,102,221</u>	0.87%
Diciembre 2020	<u>222</u>	<u>¢3,280,838,956</u>	0.85%
Marzo 2020	<u>165</u>	<u>¢2,712,207,241</u>	0,73%

Al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, existen 270, 222 y 165 préstamos, por un total ¢3,424,102,221, ¢3,280,838,956 y ¢2,712,207,241, respectivamente, en los que ha cesado la acumulación de intereses.

e. **Préstamos en Proceso de Cobro Judicial** - Al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, Coopealianza, R.L tiene 184, 194 y 201 préstamos en proceso de cobro judicial por ¢3,218,157,497, ¢3,252,496,627 y ¢3,198,693,922, con porcentajes de: 0.82%, 0.84% y 0,86% respectivamente.

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

Marzo de 2021		
Rango	Saldo	Número de Clientes
De 0 a 4,427,101,289	¢394,675,825,454	57,479
De 4,427,101,290 a 8,854,202,577		
De 8,854,202,578 a 9.999.999.999		
Total	<u>¢394,675,825,454</u>	<u>57,479</u>

Diciembre de 2020		
Rango	Saldo	Número de Clientes
De 0 a 4,196,890,710	¢386,534,778,673	57,365
De 4,196,890,711 a 8,393,781,422		
De 8,393,781,423 a 9.999.999.999		
Total	<u>¢386,534,778,673</u>	<u>57,365</u>

Marzo de 2020		
Rango	Saldo	Número de Clientes
De 0 a 4,167,232,511	¢370,414,232,045	57,578
De 4,167,232,512 a 8,334,465,022		
De 8,334,465,023 a 9.999.999.999		
Total	<u>¢370,414,232,045</u>	<u>57,578</u>

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

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Estimación específica directa cartera de crédito	¢23,994,534,668	¢19,153,250,642	¢8,431,026,229
Estimación genérica de cartera de crédito	2,312,354,589	2,311,119,948	2,315,625,303
Estimación contra cíclica de cartera de crédito	3,625,249,685	5,604,253,106	6,805,726,220
Estimación genérica contingente de cartera de crédito	1,365,691	2,108,970	4,663,749
Componente genérico para cartera de créditos-transitorio	<u>120,587,578</u>	<u>192,940,124</u>	<u>578,820,375</u>
Total saldo estimación	<u>¢30,054,092,210</u>	<u>¢27,263,672,791</u>	<u>¢18,135,861,877</u>
Menos:			
Estimación requerida 1-05	10,708,254,947	8,766,479,560	7,711,315,282
Estimación requerida 19-16	3,625,249,685	5,604,253,106	6,805,726,220
Remanente reclasificación estimaciones	<u>120,587,578</u>	<u>192,940,124</u>	<u>578,820,375</u>
Exceso de estimación	<u>¢15,600,000,000</u>	<u>¢12,700,000,000</u>	<u>¢3,040,000,000</u>

6. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020 se detallan a continuación:

Marzo 2021			
Subsidiarias y Asociadas (Personas Jurídicas)			
Concepto	Inmobiliaria Alianza, S.A.	Centro Comercial Alianza, S.A.	Servicios Corporativos S.A
Cuentas por cobrar		¢ 586,501	
Inversiones de capital	<u>250,000,000</u>	<u>350,000,000</u>	<u>¢10,000,000</u>
Total activos	<u>¢250,000,000</u>	<u>¢350,586,501</u>	<u>¢10,000,000</u>
Cuentas por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18,403,548</u>
Total pasivos	<u>¢0</u>	<u>0</u>	<u>¢18,403,548</u>
Ingresos operativos	<u>769,766</u>	<u>6,430,887</u>	<u>3,065,441</u>
Total de ingresos	<u>¢769,766</u>	<u>¢6,430,887</u>	<u>¢3,065,441</u>
Gastos operativos	<u>12,084,514</u>		<u>53,844,629</u>
Total de gastos	<u>¢12,084,514</u>		<u>¢53,844,629</u>

Diciembre 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	¢ 288,235	0	¢ 3,059,910	¢ 1,152,939
Inversiones de capital	<u>250,000,000</u>	<u>0</u>	<u>350,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
Total activos	<u>¢250,288,235</u>	<u>0</u>	<u>¢353,059,910</u>	<u>¢11,152,939</u>
Cuentas por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23,634,174</u>
Total pasivos	<u>¢0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>¢23,634,174</u>
Ingresos operativos	<u>3,086,471</u>	<u>¢4,563,385</u>	<u>14,866,180</u>	<u>12,266,248</u>
Total de ingresos	<u>¢3,086,471</u>	<u>¢4,563,385</u>	<u>¢14,866,180</u>	<u>¢12,266,248</u>
Gastos operativos	<u>63,737,795</u>			<u>259,999,652</u>
Total de gastos	<u>¢63,737,795</u>			<u>¢259,999,652</u>

Marzo 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	¢575,585	¢ 0	¢ 5,129,307
Inversiones de capital	<u>250,000,000</u>	<u>0</u>	<u>350,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
Total activos	<u>¢250,000,000</u>	<u>¢575,585</u>	<u>¢350,000,000</u>	<u>¢15,129,307</u>
Cuentas por pagar	<u>1,556,531</u>	<u>0</u>		<u>34,449,912</u>
Total pasivos	<u>¢1,556,531</u>	<u>0</u>		<u>¢34,449,912</u>
Ingresos operativos	<u>3,066,193</u>	<u>¢4,563,385</u>		<u>3,067,693</u>
Total de ingresos	<u>¢3,066,193</u>	<u>¢4,563,385</u>		<u>¢3,067,693</u>
Gastos operativos	<u>10,906,987</u>			<u>68,381,839</u>
Total de gastos	<u>¢10,906,987</u>			<u>¢68,381,839</u>

Órganos Directivos y Administración –

	Marzo 2021	Diciembre 2020	Marzo 2020
Personas físicas			
Ahorros			
Consejo de Administración	¢ 17,456,508	¢ 17,270,498	¢ 30,590,272
Administración (funcionarios)	1,060,758,697	1,370,359,013	931,871,833
Comité de Educación	5,111,736	6,056,312	7,541,043
Comité de Vigilancia	<u>14,356,029</u>	<u>38,765,072</u>	<u>34,035,562</u>
	<u>¢1,097,682,970</u>	<u>¢1,432,450,896</u>	<u>¢1,004,038,711</u>
Créditos			
Consejo de Administración	219,360,072	221,545,298	108,899,629
Administración (funcionarios)	2,486,728,486	2,448,993,568	2,344,939,688
Comité de Educación	7,329,466	7,476,072	7,613,835
Comité de Vigilancia	<u>130,479,190</u>	<u>130,576,174</u>	<u>115,475,313</u>
	<u>¢2,843,897,214</u>	<u>¢2,808,591,112</u>	<u>¢2,576,928,464</u>
Certificados			
Consejo de Administración	22,391,636	20,541,636	17,097,765
Administración (funcionarios)	1,280,416,713	1,285,451,455	857,782,561
Comité de Educación	28,170,970	27,185,902	20,643,165
Comité de Vigilancia	<u>25,278,497</u>	<u>9,912,381</u>	<u>7,000,000</u>
	<u>¢1,356,257,816</u>	<u>¢1,343,091,374</u>	<u>¢902,523,491</u>
Capital social			
Consejo de Administración	20,129,422	19,809,422	18,460,426
Administración (funcionarios)	557,659,638	552,075,275	543,139,197
Comité de Educación	4,971,413	4,881,398	4,601,345
Comité de Vigilancia	<u>8,388,053</u>	<u>9,758,053</u>	<u>9,424,569</u>
	<u>¢591,148,527</u>	<u>¢586,524,149</u>	<u>¢575,625,537</u>
Total operaciones relacionadas (personas físicas)	<u>¢5,888,986,527</u>	<u>¢6,170,657,530</u>	<u>¢5,059,116,203</u>

La naturaleza de las principales transacciones realizadas entre partes relacionadas en el período 2021 y 2020 son las siguientes:

- Alquiler de vehículos
- Servicios operativos

7. ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

Coopealianza, R.L. tiene al 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020 los siguientes activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Marzo 2021		
Activo Restringido	Valor Contable	Causa de la Restricción
Inversiones en títulos valores	¢35,394,725,190	Garantía de cumplimiento en diferentes instituciones
Inversiones en títulos valores	67,764,537,862	Reserva de liquidez
Cartera de crédito	<u>37,137,097,101</u>	Garantía de crédito con otras entidades Financieras
Total	<u>¢140,296,360,153</u>	

Diciembre 2020		
Activo Restringido	Valor Contable	Causa de la Restricción
Inversiones en títulos valores	¢24,964,891,419	Garantía de cumplimiento en diferentes instituciones
Inversiones en títulos valores	64,541,896,526	Reserva de liquidez
Cartera de crédito	<u>38,019,466,843</u>	Garantía de crédito con otras entidades Financieras
Total	<u>¢127,526,254,788</u>	

Marzo 2020		
Activo Restringido	Valor Contable	Causa de la Restricción
Inversiones en títulos valores	¢9,070,888,476	Garantía de cumplimiento en diferentes instituciones
Inversiones en títulos valores	59,692,700,420	Reserva de liquidez
Cartera de crédito	<u>43,457,040,211</u>	Garantía de crédito con otras entidades Financieras
Total	<u>¢112,220,629,107</u>	

8. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, existen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras así:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Activos	¢28,232,338,203	¢25,438,890,610	¢21,736,354,010
Pasivos	<u>(27,786,653,013)</u>	<u>(24,618,906,527)</u>	<u>(20,201,772,151)</u>
Posición	<u>¢445,685,190</u>	<u>¢819,984,083</u>	<u>¢1,534,581,859</u>

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

9. CAPTACIONES DE ASOCIADOS A LA VISTA Y A PLAZO

Al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, los depósitos de asociados a la vista y a plazo corresponden en su totalidad a depósitos del público.

	N° Asociados	mar-21	N° Asociados	dic-20	N° Asociados	mar-20
Captaciones a la vista:						
Depósitos de ahorro a la vista	126,037	¢38,626,683,283	122,837	¢ 38,021,564,867	121,597	¢30,189,159,915
Captaciones a plazo vencidas	<u>252</u>	<u>4,803,478,612</u>	<u>201</u>	<u>4,529,671,641</u>	<u>168</u>	<u>3,814,829,951</u>
Subtotal Captaciones a la vista		<u>¢43,430,161,895</u>		<u>¢42,551,236,508</u>		<u>¢34,003,989,866</u>
Otras obligaciones a la vista con el público	<u>1,750</u>	<u>25,330,346</u>	<u>1,648</u>	<u>18,673,613</u>	<u>1,360</u>	<u>15,879,120</u>
Total, captaciones a la vista		<u>¢43,455,492,241</u>		<u>¢42,569,910,122</u>		<u>¢34,019,868,986</u>
Captaciones a plazo:						
Depósitos de ahorro a plazo	25,465	2,528,401,508	25,060	2,830,933,782	26,417	2,833,165,327
Depósitos de ahorro a plazo afectados en garantía	34	115,301,674	42	130,000,751	39	111,814,391
Certificados de ahorro a plazo fijo	14,179	385,007,619,096	13,891	373,434,471,097	13,219	344,653,084,290
Certificados de ahorro a plazo afectados garantía	<u>1,397</u>	<u>32,615,055,444</u>	<u>1,433</u>	<u>32,204,211,747</u>	<u>1,351</u>	<u>29,938,403,968</u>
Subtotal		<u>¢420,266,377,722</u>		<u>¢408,599,617,376</u>		<u>¢377,536,467,976</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el Público		<u>10,516,694,708</u>		<u>12,146,611,238</u>		<u>9,084,930,427</u>
Total		<u>¢474,238,564,671</u>		<u>¢463,316,138,736</u>		<u>¢420,641,267,389</u>

Al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, Coopealianza, R.L. presenta 11,555, 11,342 y 11,126 asociados, respectivamente, con cuentas de ahorro a la vista inactivas.

10. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

10.1 DISPONIBILIDADES

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Efectivo			
Dinero en cajas y en bóveda	¢4,625,621,324	¢ 4,880,067,595	¢4,329,572,183
Efectivo en tránsito	436,488,974	347,316,722	294,677,706
	<u>¢5,062,110,298</u>	<u>¢5,227,384,316</u>	<u>¢4,624,249,888</u>
Depósitos a la vista en entidades financieras del país			
Cuentas corrientes	9,561,899,694	4,758,219,937	1,645,038,375
Banco Central	2,404,727,435	2,424,436,737	2,377,077,776
Otras cuentas a la vista	4,668,266,926	2,123,479,883	1,402,752,387
	<u>16,634,894,054</u>	<u>9,306,136,557</u>	<u>5,424,868,538</u>
Total	<u>¢21,697,004,351</u>	<u>¢14,533,520,873</u>	<u>¢10,049,118,427</u>

10.2 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Composición del portafolio de inversión al 31 de Marzo del 2021 Sector Público				
Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros

Valores al valor razonable con cambio en otro resultado integral:

Colones

BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	¢75,391,234
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	50,260,823
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	100,521,645
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	30,156,494
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	70,365,152
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	60,312,987
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	140,730,303
BCCR	bemv	6.44	4/5/2022	50,846,159
BCCR	bemv	6.44	4/5/2022	76,269,238
G	tptba	8.23	18/4/2029	496,299,145
LA NACION	bn14a	8.46	21/3/2024	681,112,600
LA NACION	bnb14	8.76	4/4/2025	449,722,494
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	72,375,584
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	646,183,380
BCCR	bem	8.48	14/2/2024	898,080,000
G	tpras	7.43	24/3/2027	1,952,232,720
G	tpras	7.43	24/3/2027	242,076,857
G	tpras	7.43	24/3/2027	122,014,545
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	121,845,200
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	203,560,000
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	581,600,000
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	348,960,000
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	861,577,840
BCCR	bem	8.48	14/2/2024	2,245,200,000
BCCR	bem	8.48	14/2/2024	224,520,000

BCCR	bem	9.84	13/9/2023	988,720,000
G	tp	9.20	27/9/2023	315,708,515
G	tp	9.20	27/9/2023	805,221,718
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	1,305,378,412
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	1,204,964,688
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	572,249,232
BCCR	bem	9.75	7/9/2022	523,286,890
G	tp	10.35	19/6/2030	85,674,803
BPDC	bpd04	10.35	9/5/2022	747,216,617
G	tp	10.35	19/6/2030	383,650,691
G	tp	10.35	19/6/2030	616,966,350
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	677,564,000
BCCR	bem	9.75	7/9/2022	1,093,736,976
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	232,640,000
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	465,280,000
G	tp	9.86	24/2/2027	380,069,564
G	tp	9.52	26/2/2025	111,134,417
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	3,637,419,520
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	1,766,746,624
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	1,054,828,650
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	2,109,657,300
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	1,054,828,650
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	1,273,704,000
BCCR	bem	10.03	12/3/2025	1,183,525,090
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	2,109,657,300
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	2,109,657,300
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	1,054,828,650
G	tp	9.86	24/2/2027	1,085,913,040
G	tp	10.71	20/2/2036	3,177,453,210
G	tpras	9.41	24/1/2029	999,111,840
G	tp	10.20	27/2/2030	4,260,001,840
G	tp	10.20	27/2/2030	4,260,001,840
G	tpras	9.41	24/1/2029	1,422,035,882
G	tpras	9.41	24/1/2029	999,111,840
G	tp	9.52	26/2/2025	4,445,376,680
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	2,326,400,000
BCCR	cdp	4.45	18/6/2021	503,065,305
BPDC	bp16c	6.94	27/5/2022	414,030,080
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	1,483,347,654
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	1,766,746,624
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	2,369,797,781
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	3,338,756,323
G	tp	6.46	24/1/2024	1,551,315,000
G	tp	7.82	24/6/2026	2,054,786,540
G	tp	7.82	24/6/2026	2,054,786,540
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	537,595,750
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	1,075,191,500
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	1,075,191,500
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	2,332,950,517
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	1,075,191,500
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	1,827,825,550
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	1,612,787,250
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	2,687,978,750
G	tp	7.82	24/6/2026	513,696,635
G	tp	7.82	24/6/2026	102,739,327
G	tp	7.82	24/6/2026	51,369,664
G	tp	7.82	24/6/2026	1,027,393,270

BCCR	bem	8.50	27/10/2021	311,778,816
BPDC	bpv8v	5.50	23/3/2022	1,000,613,060
BPDC	bpt9v	5.50	23/9/2021	1,962,028,361
G	tp	6.63	26/6/2024	5,199,959,250
G	tp	8.16	23/8/2028	4,939,000,000
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	1,075,191,500
BCCR	bem	9.75	7/9/2022	3,237,753,411
G	tp	8.16	23/8/2028	2,469,500,000
G	tp	8.16	23/8/2028	2,469,500,000
G	tp	7.82	28/1/2026	2,059,716,820
G	tp	7.82	28/1/2026	1,029,858,410
G	tp	7.82	28/1/2026	2,059,716,820
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	1,075,191,500
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	581,600,000
BCCR	bem	6.80	26/4/2023	3,299,738,190
BCCR	bem	6.80	26/4/2023	4,399,650,920
BCCR	bem	6.80	26/4/2023	3,299,738,190
G	tpras	9.41	24/1/2029	3,496,891,440
G	tp	7.82	28/1/2026	669,407,967
G	tp	8.33	25/6/2031	478,000,000
BCRSF	inm3	2.65	1/4/2021	350,000,000
G	tpras	5.99	22/3/2023	4,949,340,400
G	tp	9.86	24/2/2027	2,171,826,080
G	tpras	9.41	24/1/2029	2,997,335,520
G	tp	10.12	20/3/2024	1,132,678,970
G	tp	9.52	26/2/2025	1,111,344,170
G	tp	6.46	24/1/2024	1,551,315,000
G	tp	7.82	24/6/2026	6,164,359,620
G	tp	6.63	26/6/2024	10,399,918,500
BCR	CDP-CI	4.84	10/8/2021	40,000,000
BPDC	CDP-CI	4.02	18/9/2021	100,000,000
BPDC	CDP-CI	4.05	9/10/2021	1,200,000,000
BPDC	CDP-CI	3.86	22/10/2021	2,000,000
BPDC	CDP-CI	3.86	22/10/2021	30,000,000
BPDC	CDP-CI	2.97	30/4/2021	80,000,000
BPDC	CDP-CI	3.91	4/11/2021	23,000,000
BPDC	CDP-CI	3.86	4/11/2021	1,500,000
BPDC	CDP-CI	4.04	3/11/2021	105,000,000
BPDC	CDP-CI	3.86	19/11/2021	1,600,000
BCR	CDP-CI	2.93	12/4/2021	235,000,000
BCR	CDP-CI	2.93	12/4/2021	545,000,000
BNCR	CDP-CI	3.83	13/1/2022	5,500,000
BPDC	CDP-CI	4.03	26/1/2022	1,700,000,000
BPDC	CDP-CI	4.09	16/2/2022	2,000,000
BPDC	CDP-CI	4.09	16/2/2022	30,000,000
CAC-COOPENAE	CDP-CI	5.98	26/2/2022	625,485,248
BPDC	CDP-CI	2.35	24/7/2021	3,500,000
Subtotal al valor razonable colones				€171,771,017,749
Valores al costo amortizado:				
Colones				
BPDC	CDP-CI	4.64	30/4/2021	525,000,000
BCR	CDP-CI	5.18	20/5/2021	300,000,000
BPDC	CDP-CI	4.63	26/6/2021	1,500,000,000
BPDC	CDP-CI	4.62	20/7/2021	500,000,000
BPDC	CDP-CI	4.68	29/7/2021	1,000,000,000
BPDC	CDP-CI	4.64	28/4/2021	75,000,000
CAC-COOCIQUE	CDP-CI	6.83	30/7/2021	800,000,000

CAC-COOPENAE	CDP-CI	6.56	30/7/2021	800,000,000
BCR	CDP-CI	4.96	2/8/2021	1,000,000,000
BCR	CDP-CI	4.96	18/8/2021	1,000,000,000
BCR	CDP-CI	4.96	27/8/2021	1,000,000,000
BCR	CDP-CI	3.74	25/5/2021	1,000,000,000
BPROM	CDP-CI	5.00	25/5/2021	500,000,000
BCR	CDP-CI	4.38	20/11/2021	1,500,000,000
CAC-ANDE1	CDP-CI	4.60	20/5/2021	900,000,000
BPROM	CDP-CI	5.20	21/6/2021	2,000,000,000
BPDC	CDP-CI	4.61	14/4/2021	75,803,000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	4.24	28/5/2021	800,000,000
CAC-COOCIQUE	CDP-CI	4.51	11/8/2021	1,084,072,000
CAC-COOCIQUE	CDP-CI	5.81	11/11/2021	1,258,850,400
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	4.23	11/5/2021	1,000,000,000
BCR	CDP-CI	4.38	14/12/2021	1,000,000,000
CAC-COOPENAE	CDP-CI	5.98	16/12/2021	500,000,000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	4.79	19/7/2021	959,721,578
BPDC	CDP-CI	3.59	21/11/2021	1,200,000,000
BPDC	CDP-CI	4.04	21/12/2021	2,000,000,000
CAC-ANDE1	CDP-CI	6.09	27/11/2021	500,000,000
CAC-ANDE1	CDP-CI	5.30	21/10/2021	1,000,000,000
CAC-COOPENAE	CDP-CI	3.45	22/4/2021	2,700,000,000
CAC-ANDE1	CDP-CI	4.93	18/9/2021	800,000,000
BCR	CDP-CI	4.29	19/2/2022	1,800,000,000
CAC-COOCIQUE	CDP-CI	4.51	27/9/2021	1,100,000,000
CAC-ANDE1	CDP-CI	5.44	22/1/2022	1,160,000,000
CAC-ANDE1	CDP-CI	4.25	22/10/2021	2,000,000,000
BPROM	CDP-CI	5.60	28/3/2022	625,000,000
BCCR	DON	0.01	5/4/2021	10,000,000,000
BCR	CDP-CI	5.10	20/11/2021	180,000,000

Subtotal al costo amortizado colones

€46,143,446,978

Total colones al valor razonable y al costo amortizado colones

€217,914,464,727

Al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Dólares

PSFI	finpo	2.50	1/4/2021	179,816,517
ALDSF	ilm1\$	0.40	1/4/2021	83,730,331
BCRSF	inm2\$	3.00	1/4/2021	56,962,425
BCRSF	inm1\$	4.70	1/4/2021	297,205,301
INSSF	insm\$	5.40	1/4/2021	140,995,858
INSSF	insm\$	5.40	1/4/2021	58,748,274
ICE	bic5\$	7.00	12/12/2024	64,186,917
G	tp\$	6.00	20/5/2024	156,687,312
G	tp\$	6.00	26/5/2027	302,537,224
G	tp\$	5.10	26/11/2025	536,216,558
G	tp\$	5.50	25/5/2022	375,998,511
G	tp\$	5.50	25/5/2022	375,998,511
G	tp\$	5.50	17/8/2022	156,976,509
G	tp\$	9.20	26/8/2026	317,138,788
G	tp\$	9.20	26/8/2026	526,225,865
G	tp\$	9.20	26/8/2026	350,817,246
G	tp\$	9.20	26/8/2026	350,817,246
G	tp\$	9.20	21/2/2029	212,923,322
G	tp\$	9.20	21/2/2029	26,970,286
G	tp\$	9.20	21/2/2029	49,682,110
G	tp\$	9.20	21/2/2029	135,561,180
G	tp\$	9.20	21/2/2029	123,495,529

G	tp\$	6.40	21/11/2029	1,483,024,433
G	tp\$	6.00	26/5/2027	421,131,817
G	tp\$	6.00	26/5/2027	3,025,370
G	tp\$	6.70	22/11/2030	252,353,556
G	tp\$	6.70	22/11/2030	608,080,858
G	tp\$	6.70	22/11/2030	212,828,302
G	tp\$	5.50	23/8/2023	376,799,544
G	tp\$	9.20	26/8/2026	350,817,245
G	tp\$	5.80	20/11/2024	496,324,045
G	tp\$	5.50	23/8/2023	753,599,089
G	tp\$	6.00	20/5/2024	313,374,624
G	tp\$	5.50	23/8/2023	62,799,922
G	bde31	6.10	19/2/2031	937,522,852
G	tp\$	7.30	23/7/2036	147,130,982
G	tp\$	7.30	23/7/2036	912,838,170
G	tp\$	7.30	23/7/2036	470,193,049
G	bde31	6.10	19/2/2031	625,015,233
G	bde31	6.10	19/2/2031	812,519,802
G	tp\$	9.20	23/2/2022	648,992,140
G	tp\$	9.20	26/8/2026	701,634,485
G	tp\$	6.00	16/7/2025	620,921,222
G	tp\$	6.00	16/7/2025	620,921,222
G	tp\$	6.00	26/5/2027	183,942,632
BPDC	CDP-CI	2.70	6/8/2021	3,079,050
Subtotal al valor razonable				<u>€16,898,561,460</u>
Al costo amortizado				
Subtotal al costo amortizado				<u>€0</u>
Total al valor razonable y al costo amortizado				<u>€16,898,561,460</u>
Total colones y dólares				<u>€234,813,026,187</u>

Composición del portafolio de inversión al 31 de Diciembre del 2020 Sector Público				
Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros

**Instrumentos Financieros con cambios en otro resultado
integral**

Colones				
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	€ 75,673,389
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	50,448,926
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	100,897,852
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	30,269,356
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	70,628,496
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	60,538,711
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	141,256,993
BCCR	bemv	6.44	4/5/2022	50,704,217
BCCR	bemv	6.44	4/5/2022	76,056,325
G	tptba	8.23	18/4/2029	496,006,510
LA NACION	bn14a	8.46	21/3/2024	678,824,657
LA NACION	bnb14	8.76	4/4/2025	448,122,292
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	72,646,453
BCCR	bem	9.48	10/3/2021	1,015,453,240
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	656,879,448
BCCR	bem	8.48	14/2/2024	883,457,560
G	tpras	7.43	24/3/2027	1,954,761,880
G	tpras	3.43	24/3/2021	625,125,000

BCCR	bem	9.48	10/3/2021	609,271,944
G	tpas	7.43	24/3/2027	242,390,473
G	tpas	7.43	24/3/2027	122,172,618
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	116,181,789
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	194,098,454
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	554,567,010
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	332,740,206
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	875,839,264
BCCR	bem	9.48	10/3/2021	406,181,296
BCCR	bem	9.48	10/3/2021	2,030,906,480
BCCR	bem	8.48	14/2/2024	2,208,643,900
BCCR	bem	8.48	14/2/2024	220,864,390
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	942,763,917
G	tp	9.20	27/9/2023	308,180,373
G	tp	9.20	27/9/2023	786,021,022
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	1,332,485,115
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	1,229,986,260
BCCR	bem	10.03	12/3/2025	1,054,531,521
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	581,721,491
BCCR	bem	9.75	7/9/2022	523,910,207
G	tp	10.35	19/6/2030	82,640,107
BPDC	bpd04	10.35	9/5/2022	750,900,423
G	tp	10.35	19/6/2030	370,061,359
G	tp	10.35	19/6/2030	595,112,720
G	tp	10.35	19/6/2030	927,232,394
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	646,070,567
BCCR	bem	9.75	7/9/2022	1,095,039,788
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	221,826,804
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	443,653,608
G	tp	9.86	24/2/2027	368,308,812
G	tp	9.52	26/2/2025	105,865,207
G	tp	9.20	27/9/2023	157,955,864
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	3,698,045,540
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	1,796,193,548
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	1,070,673,310
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	2,141,346,620
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	1,070,673,310
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	1,214,501,752
BCCR	bem	10.03	12/3/2025	1,110,033,180
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	2,141,346,620
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	2,141,346,620
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	1,070,673,310
G	tp	9.86	24/2/2027	1,052,310,890
G	tp	10.71	20/2/2036	3,178,390,950
G	tpas	8.17	24/1/2029	996,153,760
G	tp	10.20	27/2/2030	4,133,656,720
G	tp	10.20	27/2/2030	4,133,656,720
G	tpas	8.17	24/1/2029	1,417,825,647
G	tpas	8.17	24/1/2029	996,153,760
G	tp	9.52	26/2/2025	4,234,608,280
G	tp	10.12	20/3/2024	1,099,868,250
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	2,218,268,040
BNCR	cdp	4.45	18/6/2021	503,740,515
BPDC	bp16c	6.94	27/5/2022	411,299,912
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	1,488,899,153
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	2,113,168,880
BCCR	bemv	4.00	22/9/2021	2,378,666,861

BCCR	bem	8.63	28/4/2021	3,408,086,929
G	tp	6.46	24/1/2024	5,532,819,215
G	tp	6.46	24/1/2024	1,508,950,695
G	tp	7.82	24/6/2026	1,973,179,800
G	tp	7.82	24/6/2026	1,973,179,800
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	540,145,375
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	1,080,290,750
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	1,080,290,750
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	2,344,014,869
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	1,080,290,750
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	1,836,494,275
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	1,620,436,125
BCCR	bem	5.95	26/10/2022	2,700,726,875
G	tp	7.82	24/6/2026	493,294,950
G	tp	7.82	24/6/2026	98,658,990
G	tp	7.82	24/6/2026	49,329,495
G	tp	7.82	24/6/2026	986,589,900
BCRSF	inm3	4.52	1/1/2021	350,000,000

Subtotal con cambios en otro resultado integral

104,394,158,376

Inversiones al costo amortizado

G	tpras	5.99	22-03-2023	4,929,726,800
G	tp	9.86	24-02-2027	2,104,621,780
G	tpras	8.17	24-01-2029	2,988,461,280
BNCR	CDP-CI	5.65	13-01-2021	5,500,000
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
BPDC	CDP-CI	7.21	30-01-2021	1,600,000,000
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
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-COOCIQUE	CDP-CI	7.69	27-02-2021	1,000,000,000
CAC-COOPENAE	CDP-CI	7.44	27-02-2021	582,283,681
G	tp	9.52	26-02-2025	1,058,652,070
BPDC	CDP-CI	4.64	30-04-2021	525,000,000
BCR	CDP-CI	4.84	10-08-2021	40,000,000
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
G	tp	6.46	24-01-2024	1,508,950,695
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
G	tp	7.82	24-06-2026	5,919,539,400
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-ANDE1	CDP-CI	6.60	30-03-2021	160,000,000
BPDC	CDP-CI	4.02	18-09-2021	100,000,000
BCR	CDP-CI	3.74	25-05-2021	1,000,000,000
BPROM	CDP-CI	5.00	25-05-2021	500,000,000
BPDC	CDP-CI	4.05	09-10-2021	1,200,000,000
BPDC	CDP-CI	3.86	22-10-2021	2,000,000

BPDC	CDP-CI	3.86	22-10-2021	30,000,000
BPDC	CDP-CI	2.97	30-04-2021	80,000,000
BPDC	CDP-CI	3.91	04-11-2021	23,000,000
BPDC	CDP-CI	3.86	04-11-2021	1,500,000
BPDC	CDP-CI	4.04	03-11-2021	105,000,000
BPDC	CDP-CI	3.86	19-11-2021	1,600,000
BCR	CDP-CI	2.93	12-04-2021	235,000,000
BCR	CDP-CI	2.93	12-04-2021	545,000,000
BCR	CDP-CI	4.38	20-11-2021	1,500,000,000
CAC-ANDE1	CDP-CI	4.60	20-05-2021	900,000,000
BPROM	CDP-CI	5.20	21-06-2021	2,000,000,000
BPDC	CDP-CI	4.61	14-04-2021	75,803,000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	4.24	28-05-2021	800,000,000
CAC-COOCIQUE	CDP-CI	4.51	11-08-2021	1,084,072,000
CAC-COOCIQUE	CDP-CI	5.81	11-11-2021	1,258,850,400
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	4.23	11-05-2021	1,000,000,000
BCR	CDP-CI	4.38	14-12-2021	1,000,000,000
CAC-COOPENAE	CDP-CI	5.98	16-12-2021	500,000,000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	4.79	19-07-2021	959,721,577
BPDC	CDP-CI	3.59	21-11-2021	1,200,000,000
BPDC	CDP-CI	4.04	21-12-2021	2,000,000,000
CAC-ANDE1	CDP-CI	6.09	27-11-2021	500,000,000
BCCR	DON	0.01	04-01-2021	32,000,000,000
BCR	CDP-CI	5.10	20-11-2021	180,000,000
Subtotal Inversiones al costo amortizado				89,680,808,887

Total cambios en otro resultado integral y costo amortizado colones

194,074,967,263

Dólares

Instrumentos Financieros con cambios en otro resultado integral

PSFI	finpo	2.10	1/1/2021	180,251,597
ALDSF	ilm1\$	0.10	1/1/2021	97,921,743
BCRSF	inm2\$	3.70	1/1/2021	67,903,000
BCRSF	inm1\$	5.30	1/1/2021	344,268,210
INSSF	insm\$	6.00	1/1/2021	140,003,630
INSSF	insm\$	6.00	1/1/2021	58,334,850
ICE	bic5\$	7.00	12/12/2024	63,306,769
G	tp\$	6.00	20/5/2024	149,658,866
G	tp\$	6.00	26/5/2027	277,909,892
G	tp\$	5.10	26/11/2025	500,461,629
G	tp\$	5.50	25/5/2022	370,403,414
G	tp\$	5.50	25/5/2022	370,403,414
G	tp\$	5.50	17/8/2022	153,569,832
G	tp\$	9.20	26/8/2026	296,587,427
G	tp\$	9.20	26/8/2026	492,125,159
G	tp\$	9.20	26/8/2026	328,083,444
G	tp\$	9.20	26/8/2026	328,083,444
G	tp\$	9.20	21/2/2029	194,449,500
G	tp\$	9.20	21/2/2029	35,000,910
G	tp\$	9.20	21/2/2029	45,371,550
G	tp\$	9.20	21/2/2029	123,799,515
G	tp\$	9.20	21/2/2029	112,780,710
G	tp\$	6.40	21/11/2029	1,334,955,918
G	tp\$	6.00	26/5/2027	386,850,570
G	tp\$	6.00	26/5/2027	2,779,097
G	tp\$	6.70	22/11/2030	223,620,734

G	tp\$	6.70	22/11/2030	538,845,145
G	tp\$	6.70	22/11/2030	188,595,798
G	tp\$	5.50	23/8/2023	361,587,920
G	tp\$	9.20	26/8/2026	328,083,444
G	tp\$	5.80	20/11/2024	474,212,607
G	tp\$	5.50	23/8/2023	723,175,839
G	tp\$	6.00	20/5/2024	299,317,733
G	tp\$	5.50	23/8/2023	60,264,653
G	bde31	6.10	19/2/2031	857,681,262
G	tp\$	7.30	23/7/2036	144,689,237
G	tp\$	7.30	23/7/2036	897,688,957
G	tp\$	7.30	23/7/2036	462,389,855
G	bde31	6.10	19/2/2031	571,787,508
G	bde31	6.10	19/2/2031	743,323,758
G	tp\$	9.20	23/2/2022	646,621,750
G	tp\$	9.20	26/8/2026	656,166,881
Subtotal con cambios en otro resultado integral				14,633,317,172
Al costo amortizado				
G	tp\$	5.98	26-05-2027	168,969,214
BPDC	CDP-CI	2.74	06-08-2021	3,086,500
Subtotal al costo amortizado				172,055,714
Total con cambios en otro resultado integral y al costo amortizado dólares				€14,805,372,886
Total colones y dólares				€208,880,340,149

Composición del portafolio de inversión al 31 de Marzo del 2020 Sector Público				
Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros

Al valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Colones

BCRSF	inm3	13.56	31/3/2020	¢ 350,000,000
BCCR	bemv	6.49	22/9/2021	72,077,388
BCCR	bemv	6.49	22/9/2021	48,051,592
BCCR	bemv	6.49	22/9/2021	96,103,184
BCCR	bemv	6.49	22/9/2021	28,830,955
BCCR	bemv	6.49	22/9/2021	67,272,229
BCCR	bemv	6.49	22/9/2021	57,661,910
BCCR	bemv	6.49	22/9/2021	134,544,458
BCCR	bemv	6.44	4/5/2022	46,878,114
BCCR	bemv	6.44	4/5/2022	70,317,171
G	tptba	8.23	18/4/2029	495,604,400
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	153,000,000
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	76,500,000
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	51,000,000
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	102,000,000
ICE	bic3	10.50	3/11/2020	102,000,000
LA NACION	bn14a	8.46	21/3/2024	660,036,377
LA NACION	bnb14	8.76	4/4/2025	347,377,887
BCCR	bemv	6.58	22/9/2021	69,194,292
G	tp	9.43	24/6/2020	508,743,645
G	tp	9.43	24/6/2020	1,017,487
BCCR	bem	9.48	10/3/2021	1,056,830,670
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	660,819,588

BCCR	bem	8.48	14/2/2024	851,859,072
BCCR	bem	9.34	9/9/2020	545,011,204
G	tpras	7.43	24/3/2027	1,955,954,600
BCCR	bem	6.67	8/7/2020	1,014,455,010
G	tpras	3.43	24/3/2021	624,747,988
G	tpras	5.99	22/3/2023	4,924,600,750
BCCR	bem	9.48	10/3/2021	634,098,402
BCCR	bem	8.49	29/4/2020	150,724,532
BCCR	bem	8.49	29/4/2020	150,724,532
BCCR	bemv	6.94	29/4/2020	1,502,957,280
BCCR	bem	8.49	29/4/2020	351,690,574
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	517,150,000
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	1,292,875,000
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	1,030,731,665
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	517,150,000
G	tpras	7.43	24/3/2027	242,538,370
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	310,290,000
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	517,150,000
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	517,150,000
G	tpras	7.43	24/3/2027	122,247,163
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	116,060,206
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	193,895,333
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	553,986,665
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	330,409,794
BCCR	bem	8.49	29/4/2020	301,449,063
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	238,095,860
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	332,391,999
BCCR	bem	9.75	7/9/2022	299,374,764
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	881,092,784
BCCR	bem	9.48	10/3/2021	422,732,268
BCCR	bem	6.67	8/7/2020	202,891,002
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	27,926,100
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	226,511,700
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	310,290,000
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	55,852,200
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	517,150,000
BCCR	bem	9.48	10/3/2021	2,113,661,340
BCCR	bem	8.48	14/2/2024	2,129,647,680
BCCR	bem	8.48	14/2/2024	212,964,768
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	1,150,141,600
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	17,169,380
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	23,116,605
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	1,471,094,539
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	941,777,331
G	tp	9.20	27/9/2023	310,802,962
G	tp	9.20	27/9/2023	792,709,994
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	1,367,340,000
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	525,900,000
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	1,262,160,000
BCCR	bem	10.03	12/3/2025	1,069,623,022
BCCR	bem	9.66	9/3/2022	585,210,813
BCCR	bem	8.75	28/10/2020	1,518,352,400
BCCR	bem	9.75	7/9/2022	517,081,690
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	946,620,000
G	tp	10.35	19/6/2030	552,769,000
BPDC	bpd04	10.35	9/5/2022	763,000,000

G	tp	10.35	19/6/2030	401,603,600
G	tp	10.35	19/6/2030	645,837,250
G	tp	10.35	19/6/2030	129,731,500
G	tp	10.35	19/6/2030	1,006,265,200
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	645,394,465
BCCR	bem	9.75	7/9/2022	1,080,767,309
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	221,594,666
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	443,189,332
BCCR	bem	8.63	28/4/2021	1,577,700,000
G	tp	9.52	26/2/2025	1,044,952,101
G	tp	9.52	26/2/2025	600,572,471
G	tp	9.52	26/2/2025	549,974,790
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	1,277,358,852
G	tp	9.86	24/2/2027	395,249,453
G	tp	9.52	26/2/2025	714,967,227
G	tp	9.20	27/9/2023	159,300,055
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	3,725,629,985
G	tp	9.86	24/2/2027	7,904,989,050
BCCR	bem	8.50	27/10/2021	2,128,931,420
G	tpras	8.17	24/1/2029	3,005,668,500
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	1,058,800,000
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	2,117,600,000
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	2,647,000,000
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	1,058,800,000
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	1,213,230,796
BCCR	bem	10.03	12/3/2025	1,125,918,970
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	2,117,600,000
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	2,117,600,000
BCCR	bem	8.50	12/1/2022	1,058,800,000
G	tp	9.86	24/2/2027	1,129,284,150
G	tp	10.71	20/2/2036	3,418,001,220
G	tpras	8.17	24/1/2029	1,001,889,500
G	tp	10.20	27/2/2030	4,534,974,360
G	tp	10.20	27/2/2030	4,534,974,360
G	tpras	8.17	24/1/2029	1,425,989,325
G	tpras	8.17	24/1/2029	1,001,889,500
G	tp	9.52	26/2/2025	4,399,798,320
G	tp	10.12	20/3/2024	1,119,267,270
G	tp	9.52	26/2/2025	1,099,949,580
BCCR	bem	9.84	13/9/2023	2,215,946,660
BCCR	DON	0.09	1/4/2020	15,000,000,000
BCR	CDP-CI	8.82	19/11/2020	80,000,000
Subtotal al valor razonable colones				<u>€129,448,211,585</u>

Valores al costo amortizado:

Colones

BPDC	CDP-CI	7.95	25-01-2020	2,000,000
BPDC	CDP-CI	7.95	25-01-2020	33,000,000
BCR	CDP-CI	7.68	04-05-2020	40,000,000
BPDC	CDP-CI	8.10	30-04-2020	525,000,000
BPDC	CDP-CI	8.15	20-06-2020	800,000,000
BPDC	CDP-CI	7.53	19-07-2020	500,000,000
BCR	CDP-CI	6.59	19-05-2020	300,000,000
BPDC	CDP-CI	6.91	16-09-2020	100,000,000
BPROM	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
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
BPRM	CDP-CI	8.15	19-11-2020	1,300,000,000
BCR	CDP-CI	7.50	19-11-2020	1,450,000,000
BPRM	CDP-CI	8.15	30-11-2020	500,000,000
CAC-SERVIDORES	CDP-CI	8.14	30-11-2020	273,375,000
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	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
BNCR	CDP-CI	5.65	13-01-2021	5,500,000
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
BPDC	CDP-CI	7.21	30-01-2021	1,600,000,000
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
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-COOCIQUE	CDP-CI	7.69	27-02-2021	1,000,000,000
CAC-COOPENAE	CDP-CI	7.44	27-02-2021	582,283,681
Subtotal al costo amortizado colones				<u>31,831,509,285</u>
Total al valor razonable y al costo amortizado colones				<u>€161,279,720,870</u>

Al valor razonable con cambios en otro resultado

integral

Dólares

PSFI	finpo	2.50	31/3/2020	171,512,037
ALDSF	ilm1\$	3.00	31/3/2020	93,173,974
BCRSF	inm2\$	6.20	31/3/2020	69,603,345
BCRSF	inm1\$	5.90	31/3/2020	398,971,073
INSSF	inm\$	7.30	31/3/2020	134,801,445
INSSF	inm\$	7.30	31/3/2020	56,167,256
G	tp\$	4.80	27/5/2020	29,424,300
ICE	bic5\$	7.00	12/12/2024	60,697,841
G	tp\$	6.00	20/5/2024	151,356,879
G	tp\$	6.00	26/5/2027	261,526,493

G	tp\$	5.10	26/11/2025	463,346,825
G	tp\$	5.50	25/5/2022	354,749,589
G	tp\$	5.50	25/5/2022	354,749,589
G	tp\$	5.50	17/8/2022	143,908,628
G	tp\$	9.20	26/8/2026	290,235,646
G	tp\$	9.20	26/8/2026	481,585,697
G	tp\$	9.20	26/8/2026	321,057,135
G	tp\$	9.20	26/8/2026	321,057,135
G	tp\$	9.20	21/2/2029	205,507,077
G	tp\$	9.20	21/2/2029	36,991,276
G	tp\$	9.20	21/2/2029	47,951,653
G	tp\$	9.20	21/2/2029	130,839,504
G	tp\$	9.20	21/2/2029	119,194,107
G	tp\$	6.40	21/11/2029	1,427,630,004
G	tp\$	6.00	26/5/2027	159,008,107
G	tp\$	6.00	26/5/2027	364,044,878
G	tp\$	6.00	26/5/2027	2,615,265
G	tp\$	6.70	22/11/2030	251,065,956
G	tp\$	6.70	22/11/2030	604,978,201
G	tp\$	6.70	22/11/2030	211,742,368
G	tp\$	5.50	23/8/2023	328,332,952
G	tp\$	9.20	26/8/2026	321,057,135
G	tp\$	5.80	20/11/2024	481,770,613
G	tp\$	5.50	23/8/2023	656,665,904
G	tp\$	6.00	20/5/2024	302,713,758
G	tp\$	5.50	23/8/2023	54,722,162
G	bde31	6.10	19/2/2031	757,460,992
G	tp\$	7.30	23/7/2036	147,780,295
G	tp\$	7.30	23/7/2036	916,866,673
G	tp\$	7.30	23/7/2036	472,268,088
G	bde31	6.10	19/2/2031	504,973,971
G	bde31	6.10	19/2/2031	656,466,192
Subtotal al valor razonable dólares				<u>13,320,572,018</u>
Al costo amortizado				
Dólares				
BPDC	CDP-CI	3.72	07-08-2020	2,936,850
Subtotal al costo amortizado dólares				<u>2,936,850</u>
Total al valor razonable y al costo amortizado dólares				<u>13,323,508,868</u>
Total colones y dólares				<u>€174,603,229,737</u>

10.3 CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de crédito al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020 se compone como sigue:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Créditos vigentes	¢348,675,927,773	¢343,768,053,186	¢327,124,834,215
Créditos vencidos	42,781,740,183	39,514,228,860	40,090,703,907
Créditos en cobro judicial	3,218,157,497	<u>3,252,496,627</u>	<u>3,198,693,922</u>
Subtotal	<u>¢394,675,825,454</u>	<u>¢386,534,778,673</u>	<u>¢370,414,232,045</u>
(Ingresos diferidos cartera de crédito)	(4,651,595,069)	(4,849,734,867)	(5,592,226,659)
Productos por cobrar sobre créditos	4,335,614,800	4,213,194,483	3,706,693,737
Estimación por deterioro e incobrabilidad	<u>(30,054,092,210)</u>	<u>(27,263,672,791)</u>	<u>(18,135,861,877)</u>
Total	<u>¢364,305,752,976</u>	<u>¢358,634,565,498</u>	<u>¢350,392,837,245</u>

Los productos por cobrar asociados a esta cartera de crédito se encuentran registrados en las cuentas y productos por cobrar, Los productos por cobrar de cartera al 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020, ascienden a ¢4,335,614,800, ¢4,213,194,483 y ¢3,706,693,737 respectivamente.

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

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

Marzo 2021	Principal	Producto x cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	13,471,073,192	73,635,022	70,657,906
A2	211,763,779	1,169,882	1,064,668
B1	379,991,201	12,854,373	2,480,206
B2	378,131,167	8,133,041	2,278,529
C2	194,282,131	7,741,848	7,710,009
D	408,753,351	16,990,446	2,128,719
E	150,223,786	9,245,022	63,504,072
E5	237,539,319	12,419,550	88,664,693
Total Grupo 1	<u>¢15,431,757,925</u>	<u>¢142,189,185</u>	<u>¢238,488,802</u>
Grupo 2			
1	7,312,493,577	31,183,421	18,359,192
2	89,314,253	1,530,557	1,323,201
3	69,370,265	1,351,201	4,480,392
4	27,283,288	1,003,423	3,974,111
5	46,281,694	2,154,138	951,125
6	91,341,520	5,091,316	21,644,994
A1	324,228,849,666	2,594,351,613	2,119,857,569
A2	15,843,309,351	158,479,522	103,477,520
B1	6,440,202,105	222,893,613	269,464,814
B2	2,679,847,035	85,510,629	204,591,352
C1	3,151,216,555	157,006,275	688,353,173
C2	1,990,076,757	92,754,296	636,056,438
D	3,828,028,764	217,224,201	2,122,144,844
E	2,500,791,126	214,096,994	2,108,115,262
E1	4,278,630,352	29,937,641	137,553,988
E2	1,084,489,465	22,505,493	60,853,700

E3	1,108,114,301	32,321,423	125,684,882
E4	754,780,013	27,556,874	137,728,080
E5	3,719,647,443	296,472,983	1,705,151,508
Total Grupo 2	€379,244,067,529	€4,193,425,613	€10,469,766,145
Total Cartera	€394,675,825,454	€4,335,614,798	€10,708,254,947

Diciembre 2020	Principal	Producto x cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	12,407,926,997	73,557,473	68,185,345
A2	926,694,731	2,448,454	6,061,398
B1	412,784,313	5,300,635	2,090,425
B2	236,467,430	2,980,701	1,382,157
E	150,223,786	7,834,940	62,093,990
E2	121,596,705	2,014,452	6,327,439
E5	219,784,514	16,681,432	64,294,426
Total Grupo 1	€14,475,478,476	€110,818,087	€210,435,181
Grupo 2			
1	6,225,576,645	14,523,757	15,600,251
2	99,476,134	2,020,146	2,024,498
3	109,397,420	2,456,969	3,794,846
4	49,266,699	1,436,839	4,159,045
5	21,822,807	908,442	1,022,943
6	86,549,969	4,810,831	20,400,734
A1	318,656,343 783	2,643,442,605	2,114,989,340
A2	16,550,188,423	188,012,324	107,730,619
B1	7,163,379,419	253,977,475	309,739,836
B2	2,736,604,522	84,487,899	198,055,691
C1	3,619,897,374	166,786,919	751,496,140
C2	1,880,231,775	84,188,449	592,994,447
D	2,268,034,541	115,588,200	1,064,967,661
E	2,159,303,164	166,265,272	1,686,683,849
E1	4,246,495,608	25,938,789	131,911,659
E2	1,277,025,885	28,625,785	76,797,581
E3	849,560,604	22,721,134	91,770,728
E4	762,125,034	28,163,600	136,991,870
E5	3,298,020,392	268,020,959	1,244,912,641
Total Grupo 2	€372,059,300,199	€4,102,376,396	€8,556,044,379
Total Cartera	€386,534,778,673	€4,213,194,483	€8,766,479,560

Marzo 2020	Principal	Producto x Cobrar	Estimación
Grupo 1			
A1	11,637,409,742	67,413,816	67,321,193
A2	489,583,403	4,561,215	2,470,723
B1	422,507,566	14,058,011	2,233,103

C1	139,891,026	6,809,063	733,500
C2	230,628,363	8,990,209	1,207,793
E	116,531,384	5,438,442	9,095,543
E1	245,485,772	3,033,986	10,749,111
E2	107,291,372	2,333,587	548,125
E3	209,539,337	20,712,444	79,559,146
Total Grupo 1	<u>€13,598,867,964</u>	<u>€133,350,772</u>	<u>€173,918,235</u>

Grupo 2

1	3,588,415,522	30,852,004	9,048,169
2	219,128,240	4,442,072	4,334,416
3	195,838,709	5,322,608	4,532,797
4	12,703,811	588,498	2,215,685
5	37,525,644	1,949,420	9,773,263
6	43,656,589	3,357,084	4,167,787
A1	311,686,842,390	2,270,193,882	2,145,345,330
A2	14,177,382,665	138,981,454	87,861,758
B1	6,526,047,269	226,640,178	256,492,616
B2	2,645,717,551	85,685,709	152,097,546
C1	2,967,355,143	136,138,969	556,265,437
C2	1,697,025,149	77,254,811	365,718,712
D	1,754,727,091	104,986,522	799,091,654
E	1,757,502,127	149,470,828	1,273,152,096
E1	5,337,400,005	56,113,430	611,459,885
E2	922,249,517	29,796,902	170,321,228
E3	3,245,846,660	251,568,595	1,085,518,667
Total Grupo 2	<u>€356,815,364,080</u>	<u>€3,573,342,965</u>	<u>€7,537,397,046</u>
Total, Cartera	<u>€370,414,232,045</u>	<u>€3,706,693,737</u>	<u>€7,711,315,282</u>

10.4 CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de marzo 2021, diciembre 2020 y marzo 2020 se detallan así:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Cuentas por cobrar			
Comisiones por cobrar	€163,520,450	€158,062,321	€175,070,606
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	25,131,337	28,757,774	140,868,150
Gastos por recuperar	90,125,053	98,229,327	64,157,450
Otras partidas por cobrar	185,541,314	122,933,171	41,113,918
Estimación para incobrables	<u>(262,723,102)</u>	<u>(173,335,825)</u>	<u>(200,078,162)</u>
Total	<u>€201,595,051</u>	<u>€234,646,768</u>	<u>€221,131,962</u>

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

	MAR-2021	DIC-2020	MAR 2020
Saldo al inicio del período	€173,335,825	€185,329,223	€185,329,223
Gasto del período	107,027,426	307,537,449	86,339,930

Disminución en el período	(17,640,058)	(286,803,013)	(72,138,157)
Traslado a reserva real incobrable	0	(32,696,162)	0
Aplicación de estimación	0	(400,808)	0
Otros	(89)	369,135	547,166
Saldo al final del período	<u>€262,723,102</u>	<u>€173,335,825</u>	<u>€200,078,162</u>

10.5 BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020, los bienes mantenidos para la venta corresponden a:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	€4,520,203,065	€4,597,551,539	€5,186,064,756
Otros bienes adquiridos para la venta	134,974,047	156,530,690	164,485,514
Estimación para bienes mantenidos para la venta	(2,611,456,504)	(2,717,397,184)	(3,430,533,554)
Total de bienes mantenidos para la venta	<u>€2,043,720,608</u>	<u>€2,036,685,045</u>	<u>€1,920,016,716</u>

Movimiento de la Estimación en el Año –

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Saldo al inicio del período	€2,717,397,184	€ 3,393,732,456	€3,393,732,456
Más: aumento contra gastos	239,177,014	1,119,857,051	441,870,603
Menos: Disminución de estim. contra ingresos	(343,059,094)	(1,796,192,322)	(405,069,505)
Más: Otros	(2,058,600)	0	0
Saldo al final del período	<u>€2,611,456,504</u>	<u>€2,717,397,184</u>	<u>€3,430,533,554</u>

Movimiento de Bienes Mantenidos para la venta en Recuperación Créditos en el Año-

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Saldo al inicio del período	€4,597,551,539	€ 5,317,419,957	€5,317,419,957
Más: activos recibidos (créditos cancelados)	557,211,964	1,880,256,670	426,638,743
Menos, activos vendidos	(634,560,437)	(2,600,125,088)	(557,993,944)
Saldo al final del período	<u>€4,520,203,065</u>	<u>€4,597,551,539</u>	<u>€5,186,064,756</u>

10.6 PARTICIPACIÓN EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS

La participación en el capital de otras empresas al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020 se detalla como sigue:

	Marzo 2021	%	Diciembre 2020	%	Marzo 2020	%
Aportaciones COST, S,A,	¢160,958,900	24,51%	¢160,958,900	24,51%	¢104,874,000	24.60%
Comercial Cooseguros, S,A,	9,870,000	21%	9,870,000	21%	9,870,000	21%
Consortio Cooperativo Alianza Comercial, R,L	0	0%	0	0%	4,751,209	99,86%
Grupo Empresarial, R,L,	338,943,378	16,84%	338,943,378	16,84%	338,943,378	16.84%
Servicios Corporativos Alianza, S,A	62,505,573	100%	57,145,890	100%	40,906,307	100%
Centro Comercial Alianza, S.A.	379,366,914	100%	371,138,008	100%	350,000,000	100%
Fondo FGA CONFIA R.L	550,500,000	19,50%	550,500,000	19.50%	550,500,000	19,50%
Universidad Fundepos Alma Mater, S. A	85,000,000	10%	85,000,000	10%	0	0%
Total	<u>¢1,587,144,765</u>		<u>¢1,573,556,176</u>		<u>¢1,399,844,894</u>	

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

	MAR 2021	DIC 2020	MAR-2020
Saldo al inicio del período	¢1,573,556,176	¢ 1,213,019,549	¢1,213,019,549
Más: Aumento del período		435,000,000	350,000,000
Más: Aplicación método participación	13,588,588	48,792,067	2,474,664
Menos: Aplicación método participación		(23,584,099)	(14,668,052)
Devolución aporte subsidiaria		(150,901,094)	(150,901,094)
Aumento participacion en Cost S.A. en 2021		56,084,900	
Otros		(4,855,146)	(80,170)
Saldo al final del período	<u>¢1,587,144,765</u>	<u>¢1,573,556,176</u>	<u>¢1,399,844,894</u>

10.7 PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO

El detalle de la cuenta propiedades, mobiliario y equipo al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, es el siguiente:

Marzo 2021	Costo y Revaluación	Depreciación Acumulada	Valor en Libros
Terrenos	¢3,679,447,031		¢3,679,447,031
Edificaciones	3,774,272,410	¢137,914,856	3,636,357,555
Equipos y mobiliario	2,499,452,469	1,268,198,974	1,231,253,495
Equipo de cómputo	1,559,774,822	1,163,897,692	395,877,130
Vehículos	158,045,259	57,558,106	100,487,154
Activos por derecho de uso	1,608,110,498	122,595,719	1,485,514,779
Total	<u>¢13,279,102,489</u>	<u>¢2,750,165,347</u>	<u>¢10,528,937,143</u>

Diciembre 2020	Costo y Revaluación	Depreciación Acumulada	Valor en Libros
Terrenos	¢3,679,447,031		¢3,679,447,031
Edificaciones	3,774,272,410	¢118,799,316	3,655,473,094
Equipos y mobiliario	2,522,992,772	1,231,340,319	1,291,652,453

Equipo de cómputo	1,604,887,252	1,203,287,197	401,600,055
Vehículos	158,045,259	53,606,997	104,438,262
Activos por derecho de Uso	909,282,526	569,317,115	339,965,411
Total	<u>€12,648,927,250</u>	<u>€3,176,350,944</u>	<u>€9,472,576,307</u>

Marzo 2020	Costo y Revaluación	Depreciación Acumulada	Valor en Libros
Terrenos	€3,679,447,031		€3,679,447,031
Edificaciones	3,089,076,212	€66,101,951	3,022,974,261
Equipos y mobiliario	2,449,272,145	1,101,622,795	1,347,649,350
Equipo de cómputo	1,469,190,051	1,061,820,596	407,369,455
Vehículos	221,382,909	41,753,669	179,629,240
Bienes en arrendamiento Financiero	0	23,026,395	(23,026,395)
Activos por derecho de uso	<u>1,021,429,671</u>	<u>156,859,937</u>	<u>864,569,734</u>
Total	<u>€11,929,798,019</u>	<u>€2,451,185,343</u>	<u>€9,478,612,677</u>

Detalle de Movimientos de la Propiedad, Mobiliario y Equipo de Uso Grupo Financiero Alianza Marzo de 2021								
	Terreno	Edificio	Vehículos	Vehículos Arrend. Financiero	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Activos por Derecho de Uso	Total
Costo al inicio del año	€3,679,447,031	€3,774,272,410	€158,045,259	€0	€2,522,992,772	€1,604,887,252	€909,282,526	€12,648,927,250
Compra de Activos					2,567,711	32,158,941		34,726,652
Adiciones								0
Retiros					(21,626,310)	(77,271,372)		(98,897,682)
Venta de Activos					(4,481,703)			(4,481,703)
Otros								0
Derechos de Uso Edificios							1,608,110,498	1,608,110,498
Edificios							(909,282,526)	(909,282,526)
Al final del período	<u>€3,679,447,031</u>	<u>€3,774,272,410</u>	<u>€158,045,259</u>	<u>€0</u>	<u>€2,499,452,469</u>	<u>€1,559,774,822</u>	<u>€1,608,110,498</u>	<u>€13,279,102,489</u>
Depreciación Acumulada								
Al Inicio del año	0	€118,799,316	€53,606,998	€0	€1,231,340,319	€1,203,287,197	€569,317,115	€3,176,350,945
Gasto del año		19,115,540	3,951,110		51,367,545	37,281,038	122,595,719	234,310,951
Retiros por Ventas					(2,634,794)			(2,634,794)
Retiros por Liquidaciones					(11,874,096)	(76,670,544)		(88,544,639)
Otros								0
Edificios							(569,317,115)	(569,317,115)
Al Final de período	<u>0</u>	<u>€137,914,856</u>	<u>€57,558,106</u>	<u>€0</u>	<u>€1,268,198,974</u>	<u>€1,163,897,692</u>	<u>€122,595,719</u>	<u>€2,750,165,347</u>
Saldo final neto	<u>€3,679,447,031</u>	<u>€3,636,357,555</u>	<u>€100,487,153</u>	<u>€0</u>	<u>€1,231,253,495</u>	<u>€395,877,130</u>	<u>€1,485,514,779</u>	<u>€10,528,937,143</u>

Detalle de Movimientos de la Propiedad, Mobiliario y Equipo de Uso Grupo Financiero Alianza Diciembre del 2020								
	Terreno	Edificio	Vehículos	Vehículos Arrend. Financiero	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Activos por Derecho de Uso	Total
Costo al inicio del año	€ 3,657,837,422	€ 2,966,025,777	€204,307,046	€79,174,205	€2,418,273,864	€ 1,518,286,079	0	€10,843,904,393
Compra de Activos		123,050,435	10,348,641		167,821,451	140,222,196		441,442,723
Adiciones		685,196,198						685,196,198
Retiros					(63,102,544)	(53,621,023)		(116,723,566)
Venta de Activos			(119,948,077)	(15,836,555)				(135,784,632)
Otros								0
Derechos de Uso Edificios							963,806,367	963,806,367
Edificios							(54,523,841)	(54,523,841)
Traslado de Vehículos			63,337,649	(63,337,649)				0
Traslado de Inmuebles	21,609,609							21,609,609
Al final del período	€3,679,447,031	€3,774,272,410	€158,045,259	€ 0	€2,522,992,772	€1,604,887,252	€909,282,526	€12,648,927,251
Depreciación Acumulada								
Al Inicio del año		51,088,604	71,040,582	€26,767,478	1,063,293,022	1,061,800,371	0	2,273,990,057
Gasto del año		67,710,712	17,774,346	2,284,309	204,396,604	194,337,865	598,098,297	1,084,602,133
Retiros por Ventas			(58,771,803)	(5,487,914)				(64,259,717)
Retiros por Liquidaciones					(36,349,306)	(52,851,038)		(89,200,344)
Otros								0
Edificios							(28,781,182)	(28,781,182)
Traslados			23,563,873	(23,563,873)				0
Al Final de período	€ 0	€118,799,316	€53,606,998	€ 0	€1,231,340,319	€1,203,287,197	€569,317,115	€3,176,350,946
Saldo final neto	€3,679,447,031	€ 3,655,473,094	€104,438,261	€ 0	€1,291,652,453	€ 401,600,055	€339,965,411	€ 9,472,576,307

Detalle de Movimientos de la Propiedad, Mobiliario y Equipo de Uso Grupo Financiero Alianza Marzo del 2020								
	Terreno	Edificio	Vehículos	Vehículos Arrend, Financiero	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Activos por Derecho de Uso	Total
Costo al inicio del año	¢3,657,837,422	¢2,966,025,777	¢204,307,046	¢79,174,205	¢2,418,273,864	¢1,518,286,079	¢0	¢10,843,904,393
Compra de Activos		123,050,435	10,348,641		50,117,306	1,282,925		184,799,307
Adiciones								0
Retiros					(19,119,025)	(50,378,953)		(69,497,978)
Venta de Activos			(56,610,428)	(15,836,555)				(72,446,983)
Derechos de Uso Edificios							1,021,429,671	1,021,429,671
Traslado de Vehículos			63,337,649	(63,337,649)				0
Traslado de Inmuebles	<u>21,609,609</u>							<u>21,609,609</u>
Al final del período	<u>¢3,679,447,031</u>	<u>¢3,089,076,212</u>	<u>¢221,382,909</u>	<u>¢0</u>	<u>¢2,449,272,145</u>	<u>¢1,469,190,051</u>	<u>¢1,021,429,671</u>	<u>¢11,929,798,019</u>
Depreciación Acumulada								
Al Inicio del año	¢0	¢51,088,603	¢71,040,582	¢26,767,478	¢1,063,293,021	¢1,061,800,371	¢0	¢2,273,990,055
Gasto del año		15,013,347	4,049,146	1,746,831	49,628,688	49,759,965	156,018,536	276,216,513
Retiros por Ventas			(33,336,058)	(5,487,914)				(38,823,972)
Retiros por Liquidaciones					(11,298,915)	(49,739,739)		(61,038,654)
Otros							841,401	841,401
Al Final de período	<u>0</u>	<u>66,101,950</u>	<u>41,753,669</u>	<u>23,026,395</u>	<u>1,101,622,795</u>	<u>1,061,820,596</u>	<u>156,859,937</u>	<u>2,451,185,343</u>
Saldo final neto	<u>¢3,679,447,031</u>	<u>¢3,022,974,261</u>	<u>¢179,629,240</u>	<u>¢(23,026,395)</u>	<u>¢1,347,649,350</u>	<u>¢407,369,455</u>	<u>¢864,569,734</u>	<u>¢9,478,612,677</u>

10.8 OTROS ACTIVOS

Al 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020 los otros activos se componen de:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Gastos pagados por anticipado	¢152,553,038	¢ 70,058,564	¢ 159,795,273
Mejoras a propiedades en arrendamiento	1,029,303,453	1,086,688,803	1,166,271,343
(a) Amortización de mejoras a propiedades arrendadas	(634,797,444)	(629,880,432)	(538,118,191)
Bienes diversos	78,100,916	91,509,766	805,622,231
Operaciones pendientes de imputación	1,037,581,589	1,380,017,166	2,539,792,535
Valor origen software	1,314,052,162	1,309,702,885	1,292,479,922
(b) Amortización acumulada <i>software</i>	(654,430,855)	(621,340,703)	(470,001,966)
Valor origen otros bienes intangibles	467,474,830	556,375,145	573,615,272
(c) Amortización acumulada otros bienes Intangibles	(238,292,502)	(234,564,508)	(249,877,429)
Otros activos restringidos	50,573,330	44,281,668	35,680,346
Total	<u>¢2.602.118.517</u>	<u>¢3.052.848.354</u>	<u>¢5.315.259.336</u>

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

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Saldo al inicio del período	¢629,880,432	¢471,090,707	¢471,090,707
Salidas por exclusiones	(57,385,349)	(146,088,863)	0
Aumento contra gastos	62,302,362	304,878,589	67,027,484
Saldo al final del período	<u>¢634,797,444</u>	<u>¢629,880,432</u>	<u>¢538,118,191</u>

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

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Saldo al inicio del período	¢621,340,703	¢412,183,413	¢412,183,413
Salidas por exclusiones	(35,069,835)	(56,912,135)	(8,067,870)
Aumento contra gastos	68,159,987	266,069,425	65,886,423
Saldo al final del período	<u>¢654,430,855</u>	<u>¢621,340,703</u>	<u>¢470,001,966</u>

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

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Saldo al inicio del período	¢234,564,508	¢ 233,685,556	¢233,685,556
Aumento contra gastos	122,766,726	543,739,510	136,235,167
Salidas por exclusiones	(119,038,732)	(542,860,558)	(120,043,294)
Saldo al final del período	<u>¢238,292,502</u>	<u>¢ 234,564,508</u>	<u>¢249,877,429</u>

10.9 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020, las obligaciones con el público se detallan a continuación:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Depósitos de ahorro a la vista:			
Corriente colones	¢24,945,307,387	¢ 23,890,523,147	¢19,582,653,795
Corriente dólares	5,834,236,481	5,492,416,484	4,213,149,016
Salarios	2,288,818,664	2,656,383,321	1,948,089,363
Salarios Dólares	26,997	169,041	0
Infantil	255,236,137	263,620,188	198,620,736
Pensiones	461,248,882	534,961,831	395,543,556
Ahorro corporativo colones	882,341,528	1,159,964,568	831,811,487
Ahorro corporativo dólares	28,101,461	18,345,409	15,880,288
Juvenil dólares	5,700,953	636,245	1,140,338
Captaciones a plazo vencidas	4,803,478,612	4,529,671,641	3,814,829,951
Ahorro alianza superior colones	3,467,894,342	3,407,193,861	2,534,214,751
Ahorro alianza superior dólares	173,710,222	172,444,483	175,739,659
Ahorro vacacional	167,276,515	166,602,269	144,822,148
Ahorro estudiantil	106,052,207	240,684,091	117,607,695
Depósitos dietas directivos	10,562,790	17,451,212	29,718,367
Ahorro pago pólizas	168,716	168,716	168,716
	<u>¢43,430,161,895</u>	<u>¢42,551,236,508</u>	<u>¢34,003,989,866</u>
Otras obligaciones a la vista con el público:			
Otras obligaciones a la vista colones	12,814,716	11,044,649	9,105,463
Otras obligaciones a la vista dólares	<u>12,515,630</u>	<u>7,628,964</u>	<u>6,773,657</u>
	<u>¢25,330,346</u>	<u>¢18,673,613</u>	<u>¢15,879,120</u>
Depósitos de ahorro a plazo:			
Colones			
Certificados a plazo	400,376,238,487	391,615,253,324	364,234,278,094
Ahorros a plazo	2,536,293,362	2,868,645,991	2,880,964,593
Cargos por pagar	<u>10,438,335,490</u>	<u>12,083,151,668</u>	<u>9,037,656,581</u>
	<u>¢413,350,867,339</u>	<u>¢406,567,050,984</u>	<u>¢376,152,899,268</u>
Dólares			
Certificados a plazo	17,246,436,053	14,023,429,519	10,357,210,164
Ahorros a plazo	107,409,820	92,288,541	64,015,124
Cargos por pagar	<u>78,359,218</u>	<u>63,459,570</u>	<u>47,273,846</u>
	<u>¢17,432,205,091</u>	<u>¢14,179,177,631</u>	<u>¢10,468,499,135</u>
Total	<u>¢474,238,564,671</u>	<u>¢463,316,138,736</u>	<u>¢420,641,267,389</u>

Las tasas de interés por obligaciones con el público al 31 de marzo 2021, diciembre 2020 y marzo 2020 se detallan a continuación:

	Marzo 2021		Diciembre 2020		Marzo 2020	
	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	3.70%	1.25%	4.00%	2.65%		
Ahorro para inversión	6.25%	3.25%	6.85%	3.25%		
	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Certificados ahorro a plazo fijo tradicional						
Un mes	2.50%	0.50%	2.85%	0.50%	3.45%	0.50%
Dos meses	2.70%	0.70%	3.25%	0.70%	3.75%	0.70%
Tres meses	3.45%	1.10%	3.75%	1.10%	4.25%	1.10%
Cuatro meses	3.50%	1.50%	4.10%	1.50%	4.60%	1.50%
Cinco meses	3.75%	1.85%	4.35%	1.85%	5.10%	1.85%
Seis meses	4.40%	2.50%	4.85%	2.50%	5.50%	2.50%
Siete meses	4.65%	2.60%	5.00%	2.60%	5.75%	2.60%
Ocho meses	4.90%	2.65%	5.20%	2.65%	6.00%	2.65%
Nueve meses	5.10%	2.95%	5.50%	2.95%	6.25%	2.95%
Diez meses	5.45%	3.00%	5.75%	3.00%	6.50%	3.00%
Once meses	5.75%	3.05%	6.25%	3.05%	7.00%	3.05%
Doce meses	6.25%	3.25%	6.85%	3.25%	7.55%	3.25%
Veinticuatro meses	6.75%	3.95%	7.35%	3.95%	8.25%	3.95%
Treinta y seis meses	7.00%	4.10%	7.60%	4.10%	8.50%	4.10%
Cuarenta y ocho meses	7.25%	4.45%	8.00%	4.45%	8.65%	4.45%
Sesenta meses	7.45%	4.65%	8.25%	4.65%	8.75%	4.65%
Certificados ahorro a plazo fijo desmaterializado						
Un mes	2.75%	0.65%	3.10%	0.65%	3.70%	0.65%
Dos meses	2.95%	0.85%	3.50%	0.85%	4.00%	0.85%
Tres meses	3.70%	1.25%	4.00%	1.25%	4.50%	1.25%
Cuatro meses	3.75%	1.65%	4.35%	1.65%	4.85%	1.65%
Cinco meses	4.00%	2.00%	4.60%	2.00%	5.35%	2.00%
Seis meses	4.65%	2.65%	5.10%	2.65%	5.75%	2.65%
Siete meses	4.90%	2.75%	5.25%	2.75%	6.00%	2.75%
Ocho meses	5.15%	2.80%	5.45%	2.80%	6.25%	2.80%
Nueve meses	5.35%	3.10%	5.75%	3.10%	6.50%	3.10%
Diez meses	5.70%	3.15%	6.00%	3.15%	6.75%	3.15%
Once meses	6.00%	3.20%	6.50%	3.20%	7.25%	3.20%
Doce meses	6.50%	3.40%	7.10%	3.40%	7.80%	3.40%
Veinticuatro meses	7.00%	4.10%	7.60%	4.10%	8.50%	4.10%
Treinta y seis meses	7.25%	4.25%	7.85%	4.25%	8.75%	4.25%
Cuarenta y ocho meses	7.50%	4.60%	8.25%	4.60%	8.90%	4.60%
Sesenta meses	7.70%	4.80%	8.50%	4.80%	9.00%	4.80%

Certificados ahorro a plazo fijo electrónico

Quince días	1.75%	0.30%	0.00%	0.30%		0,30%
Un mes	2.75%	0.65%	3.10%	0.65%	3.70%	0.65%
Dos meses	2.95%	0.85%	3.50%	0.85%	4.00%	0.85%
Tres meses	3.70%	1.25%	4.00%	1.25%	4.50%	1.25%
Cuatro meses	3.75%	1.65%	4.35%	1.65%	4.85%	1.65%
Cinco meses	4.00%	2.00%	4.60%	2.00%	5.35%	2.00%
Seis meses	4.65%	2.65%	5.10%	2.65%	5.75%	2.65%
Siete meses	4.90%	2.75%	5.25%	2.75%	6.00%	2.75%
Ocho meses	5.15%	2.80%	5.45%	2.80%	6.25%	2.80%
Nueve meses	5.35%	3.10%	5.75%	3.10%	6.50%	3.10%
Diez meses	5.70%	3.15%	6.00%	3.15%	6.75%	3.15%
Once meses	6.00%	3.20%	6.50%	3.20%	7.25%	3.20%
Doce meses	6.50%	3.40%	7.10%	3.40%	7.80%	3.40%
Veinticuatro meses	7.00%	4.10%	7.60%	4.10%	8.50%	4.10%
Treinta y seis meses	7.25%	4.25%	7.85%	4.25%	8.75%	4.25%
Cuarenta y ocho meses	7.50%	4.60%	8.25%	4.60%	8.90%	4.60%
Sesenta meses	7.70%	4.80%	8.50%	4.80%	9.00%	4.80%

10.10 OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE COSTA RICA

Al 31 de marzo del 2021, las obligaciones con el Banco Central de Costa Rica se componen de:

	MAR-2021
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	
A plazo	¢20,303,000,000
Total Obligaciones con el BCCR	<u>¢20,303,000,000</u>
Cargos por pagar por obligaciones BCCR	23,094,222
Total	<u>¢20,326,094,222</u>

El detalle de las obligaciones con el Banco Central de Costa Rica es el siguiente:

Marzo 2021					
Entidad	N° Operación	Plazo años	Tasa Interés	Tipo de garantía	31/03/2021
Colones					
BCCR	178853	4 años	0.80%	ODP	¢ <u>20,303,000,000</u>
Total Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica					<u>¢20,303,000,000</u>

10.11 OBLIGACIONES CON ENTIDADES

Al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, las otras obligaciones financieras se componen de:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Obligaciones con entidades financieras del país			
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	5,748,510,070	¢ 6,124,652,131	¢6,691,449,022
Banco Hipotecario La Vivienda (BANHVI)	8,080,254,522	7,288,411,372	7,933,176,064
Banco Costa Rica	19,274,046,062	17,446,070,983	13,790,512,207
Subtotal	<u>¢33,102,810,654</u>	<u>¢30,859,134,486</u>	<u>¢28,415,137,294</u>
Obligaciones con entidades financieras del exterior			
BCIE	1,572,256,511	1,636,061,313	1,740,967,092
BICSA	<u>2,228,430,175</u>	<u>2,493,397,913</u>	<u>3,086,738,389</u>
Subtotal	<u>¢3,800,686,686</u>	<u>¢4,129,459,226</u>	<u>¢4,827,705,482</u>
Obligaciones con otros financiamientos			
INFOCOOP	<u>413,360,642</u>	<u>553,508,740</u>	<u>816,816,678</u>
Subtotal	<u>¢413,360,642</u>	<u>¢553,508,740</u>	<u>¢816,816,678</u>
Total obligaciones con entidades	<u>¢37,316,857,982</u>	<u>¢35,542,102,452</u>	<u>¢34,059,659,454</u>
Obligaciones derecho de uso bienes recibidos en arrendamiento			
Obligaciones por Derecho de Uso Edificios	<u>1,485,514,779</u>	<u>318,110,505</u>	<u>859,324,448</u>
Subtotal	<u>¢1,485,514,779</u>	<u>¢318,110,505</u>	<u>¢859,324,448</u>
Gastos diferidos por cartera de crédito	(187,058,722)	(161,581,221)	(143,802,437)
Cargos por pagar por obligaciones financieras	<u>139,503,299</u>	<u>135,167,864</u>	<u>189,877,443</u>
Total	<u>¢38,754,817,338</u>	<u>¢35,833,799,599</u>	<u>¢34,965,058,908</u>

El detalle de las obligaciones financieras es el siguiente:

Marzo 2021						
Entidad	N° Operación	Plazo años	Tasa Interés	Tipo de garantía	31/3/2021	
Colones						
INFOCOOP	1320-06237	15 años	6.90%	Cartera de Crédito	¢	6,601,645
INFOCOOP	1315-10601	7 años	7.25%	Cartera de Crédito		406,758,998
BANCO POPULAR	07-06-018230-5	15 años	4.90%	Cartera de Crédito		87,194,473
BANCO POPULAR	07-06-019125-3	15 años	4.90%	Cartera de Crédito		209,299,070
BANCO POPULAR	07-06-019208-2	15 años	4.90%	Cartera de Crédito		146,509,349
BANCO POPULAR	007-083-032540-7	10 años	5.40%	CDP EN GARANTIA		619,066,536
BANCO POPULAR	007-083-032539-0	10 años	5.40%	CDP EN GARANTIA		294,545,341
BANCO POPULAR	007-032-039381-1	6 años	8.50%	Cartera de Crédito		2,177,071,677
BANCO POPULAR	007-032-039428-4	6 años	8.50%	Cartera de Crédito		2,214,823,623
BANHVI	2	15 años	4.85%	Cartera de Crédito		333,049,555
BANHVI	4	15 años	4.85%	Cartera de Crédito		445,296,900
BANHVI	6	15 años	4.85%	Cartera de Crédito		334,886,885
BANHVI	7	15 años	5.75%	Cartera de Crédito		254,810,269
BANHVI	8	10 años	6.10%	Cartera de Crédito		139,935,113
BANHVI	9	10 años	6.10%	Cartera de Crédito		141,569,237
BANHVI	10	10 años	6.10%	Cartera de Crédito		579,092,983

BANHVI	11	10 años	6.10%	Cartera de Crédito	127,613,047
BANHVI	13	15 años	5.60%	Cartera de Crédito	615,244,164
BANHVI	17	13 años	5.60%	Cartera de Crédito	639,276,313
BANHVI	20	15 años	5.60%	CDP EN GARANTIA	1,147,670,937
BANHVI	21	15 años	5.60%	Cartera de Crédito	802,767,277
BANHVI	23	15 años	6.60%	Cartera de Crédito	453,887,478
BANHVI	26	15 años	6.60%	Cartera de Crédito	463,430,024
BANHVI	27	15 años	6.60%	Pagare Institucional	476,724,340
BANHVI	29	15 años	5.65%	Pagare Institucional	1,125,000,000
FONADE	6642	10 años	4.50%	Cartera de Crédito	1,043,713,767
FONADE	6643	10 años	4.50%	Cartera de Crédito	1,631,794,594
FONADE	6644	15 años	4.50%	Cartera de Crédito	137,779,887
FONADE	6645	10 años	4.50%	Cartera de Crédito	1,192,900,886
FONADE	2030045	10 años	3.00%	Cartera de Crédito	978,478,061
FONADE	2030058	10 años	3.00%	Cartera de Crédito	1,956,956,123
FONADE	2030098	10 años	4.00%	Cartera de Crédito	489,779,236
FONADE	2030119	10 años	4.00%	Cartera de Crédito	1,469,337,707
FONADE	2030122	10 años	4.00%	Cartera de Crédito	1,806,779,094
BCR	01-131-01-02-5962861	5 años	3.40%	Cartera de Crédito	101,802,120
BCR	01-252-01-02-5981601	5 años	7.85%	Cartera de Crédito	3,267,774,575
BCR	01-252-01-02-5987900	5 años	6.74%	Cartera de Crédito	3,253,567,500
BCR	01-252-01-02-6019506	5 años	7.35%	Cartera de Crédito	1,943,382,512
B.C.I.E	474/11	10 años	5.60%	Cartera de Crédito	4,747,500
B.C.I.E	459/12	10 años	5.50%	Cartera de Crédito	31,337,400
Subtotal Colones					<u>€33,552,256,195</u>

Dólares

B.C.I.E \$	116/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	6,773,910
B.C.I.E \$	203/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	6,158,100
B.C.I.E \$	249/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	10,776,675
B.C.I.E \$	55/12	22 años	3.10%	Cartera de Crédito	363,887,647
B.C.I.E \$	327/12	22 años	3.13%	Cartera de Crédito	377,882,229
B.C.I.E \$	484/13	20 años	3.07%	Cartera de Crédito	239,089,095
B.C.I.E \$	402/14A	20 años	3.07%	Cartera de Crédito	212,194,985
B.C.I.E \$	403/14A	20 años	3.07%	Cartera de Crédito	116,425,581
B.C.I.E \$	214/15	20 años	3.10%	Cartera de Crédito	202,983,391
BICSA	50121700	6 años	6.50%	Cartera de Crédito	378,378,746
BICSA	50121701	6 años	6.50%	Cartera de Crédito	715,777,362
BICSA	60000447	6 años	6.00%	Cartera de Crédito	106,317,343
BICSA	60002501	6 años	6.50%	Cartera de Crédito	366,343,632
BICSA	60003380	6 años	6.49%	Cartera de Crédito	661,613,092

Subtotal Dólares

€3,764,601,786

Total Obligaciones con Entidades

€37,316,857,982

Diciembre 2020					
Entidad	N° Operación	Plazo años	Tasa Interés	Tipo de garantía	31/12/2020
Colones					
INFOCOOP	1320-06237	15 años	6.90%	Cartera de Crédito	€ 26,182,160
INFOCOOP	1315-10596	6 años	7.25%	Cartera de Crédito	37,742,707
INFOCOOP	1315-10601	7 años	7.25%	Cartera de Crédito	489,583,874
BANCO POPULAR	07-06-018230-5	15 años	4.90%	Cartera de Crédito	101,970,165
BANCO POPULAR	07-06-019125-3	15 años	4.90%	Cartera de Crédito	237,776,496
BANCOPOPULAR	07-06-019208-2	15 años	4.90%	Cartera de Crédito	166,443,546
BANCO POPULAR	007-083-032540-7	10 años	5.40%	CDP en Garantía	661,215,409
BANCO POPULAR	007-083-032539-0	10 años	5.40%	CDP en Garantía	314,599,331

BANCO POPULAR	007-032-039381-1	6 años	8.50%	Cartera de Crédito	2,303,003,096
BANCO POPULAR	007-032-039428-4	6 años	8.50%	Cartera de Crédito	2,339,644,089
BANHVI	2	15 años	4.85%	Cartera de Crédito	370,746,075
BANHVI	4	15 años	4.85%	Cartera de Crédito	495,698,241
BANHVI	6	15 años	4.85%	Cartera de Crédito	372,791,366
BANHVI	7	15 años	5.75%	Cartera de Crédito	279,209,707
BANHVI	8	10 años	6.10%	Cartera de Crédito	153,247,140
BANHVI	9	10 años	6.10%	Cartera de Crédito	155,036,718
BANHVI	10	10 años	6.10%	Cartera de Crédito	634,182,099
BANHVI	11	10 años	6.10%	Cartera de Crédito	139,752,876
BANHVI	13	15 años	5.60%	Cartera de Crédito	632,984,004
BANHVI	17	13 años	5.60%	Cartera de Crédito	657,709,093
BANHVI	20	15 años	5.60%	CDP en Garantía	1,169,740,810
BANHVI	21	15 años	5.60%	Cartera de Crédito	816,760,517
BANHVI	23	15 años	6.60%	Cartera de Crédito	459,634,060
BANHVI	26	15 años	6.60%	Cartera de Crédito	468,964,729
BANHVI	27	15 años	6.60%	Pagare Institucional	481,953,935
FONADE	6642	10 años	4.50%	Cartera de Crédito	1,120,627,538
FONADE	6643	10 años	4.50%	Cartera de Crédito	1,752,045,451
FONADE	6644	15 años	4.50%	Cartera de Crédito	140,284,686
FONADE	6645	10 años	4.50%	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
FONADE	2030098	10 años	4.00%	Cartera de Crédito	500,000,000
FONADE	2030119	10 años	4.00%	Cartera de Crédito	1,500,000,000
BCR	01-131-01-02-5962861	5 años	3.40%	Cartera de Crédito	129,013,904
BCR	01-252-01-02-5981601	5 años	7.85%	Cartera de Crédito	3,571,914,928
BCR	01-252-01-02-5987900	5 años	6.74%	Cartera de Crédito	3,496,189,469
BCR	01-252-01-02-6019506	5 años	7.35%	Cartera de Crédito	1,000,000,000
B.C.I.E	97/11	10 años	5.50%	Cartera de Crédito	960,000.00
B.C.I.E	474/11	10 años	5.60%	Cartera de Crédito	6,330,000.00
B.C.I.E	459/12	10 años	5.50%	Cartera de Crédito	36,560,300.00
Subtotal Colones					<u>€ 31,456,493,526</u>
Dólares					
B.C.I.E \$	116/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	13,580,600
B.C.I.E \$	203/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	12,346,000
B.C.I.E \$	249/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	21,605,500
B.C.I.E \$	55/12	22 años	3.10%	Cartera de Crédito	371,782,876
B.C.I.E \$	327/12	22 años	3.13%	Cartera de Crédito	385,812,426
B.C.I.E \$	484/13	20 años	3.07%	Cartera de Crédito	244,460,757
B.C.I.E \$	402/14A	20 años	3.07%	Cartera de Crédito	216,647,454
B.C.I.E \$	403/14A	20 años	3.07%	Cartera de Crédito	118,868,374
B.C.I.E \$	214/15	20 años	3.10%	Cartera de Crédito	207,108,002
BICSA	50121700	6 años	6.50%	Cartera de Crédito	475,566,469
BICSA	50121701	6 años	6.50%	Cartera de Crédito	803,728,526
BICSA	60000447	6 años	6.00%	Cartera de Crédito	117,289,161
BICSA	60002501	6 años	6.50%	Cartera de Crédito	390,615,316
BICSA	60003380	6 años	6.49%	Cartera de Crédito	706,197,467
Subtotal Dólares					<u>€ 4,085,608,928</u>
Total Obligaciones con Entidades					<u>€ 35,542,102,452</u>

Marzo 2020					
Entidad	Nº Operación	Plazo años	Tasa Interés	Tipo de garantía	31/3/2020
Colones					
INFOCOOP	1320-06237	15 años	8.00%	Cartera de Crédito	62,660,860
INFOCOOP	1315-10596	6 años	9.00%	Cartera de Crédito	107,681,159
INFOCOOP	1315-10601	7 años	9.00%	Cartera de Crédito	646,474,659
BANCO POPULAR	07-06-018230-5	15 años	7.15%	Cartera de Crédito	128,588,312
BANCO POPULAR	07-06-019125-3	15 años	7.15%	Cartera de Crédito	288,593,995
BANCO POPULAR	07-06-019208-2	15 años	7.15%	Cartera de Crédito	202,015,796
BANCO POPULAR	007-083-032540-7	10 años	7.65%	CDP EN GARANTIA	731,281,586
BANCO POPULAR	007-083-032539-0	10 años	7.65%	CDP EN GARANTIA	347,936,081
BANCO POPULAR	007-032-039381-1	6 años	9.90%	Cartera de Crédito	2,479,297,591
BANCO POPULAR	007-032-039428-4	6 años	9.80%	Cartera de Crédito	2,513,735,661
BANHVI	2	15 años	7.15%	Cartera de Crédito	444,424,038
BANHVI	4	15 años	7.15%	Cartera de Crédito	594,207,809
BANHVI	6	15 años	7.15%	Cartera de Crédito	446,875,786
BANHVI	7	15 años	7.15%	Cartera de Crédito	326,901,420
BANHVI	8	10 años	10.00%	Cartera de Crédito	178,742,142
BANHVI	9	10 años	10.00%	Cartera de Crédito	180,829,443
BANHVI	10	10 años	10.00%	Cartera de Crédito	739,687,972
BANHVI	11	10 años	10.00%	Cartera de Crédito	163,002,900
BANHVI	13	15 años	7.90%	Cartera de Crédito	667,281,787
BANHVI	17	13 años	7.90%	Cartera de Crédito	693,346,586
BANHVI	20	15 años	7.90%	CDP EN GARANTIA	1,212,214,229
BANHVI	21	15 años	7.90%	Cartera de Crédito	843,654,922
BANHVI	23	15 años	8.90%	Cartera de Crédito	470,593,207
BANHVI	26	15 años	8.90%	Cartera de Crédito	479,509,979
BANHVI	27	15 años	8.90%	Pagare Institucional	491,903,844
BCR	5337	10 años	5.55%	Cartera de Crédito	1,145,869,022
BCR	5365	10 años	5.55%	Cartera de Crédito	1,791,509,256
BCR	5348	15 años	5.55%	Cartera de Crédito	141,089,394
BCR	5381	10 años	5.55%	Cartera de Crédito	1,250,028,185
BCR	01-562-01-02-5941699	5 años	11.00%	Cartera de Crédito	633,210,504
BCR	01-131-01-02-5962861	5 años	6.10%	Cartera de Crédito	209,003,737
BCR	01-252-01-02-5981601	5 años	10.75%	Cartera de Crédito	4,434,153,985
BCR	01-252-01-02-5987900	5 años	9.59%	Cartera de Crédito	4,185,648,124
B.C.I.E	155/10	10 años	9.45%	Cartera de Crédito	5,250,000
B.C.I.E	425/10	10 años	7.70%	Cartera de Crédito	4,200,000
B.C.I.E	97/11	10 años	7.95%	Cartera de Crédito	3,840,000
B.C.I.E	474/11	10 años	7.70%	Cartera de Crédito	11,077,500
B.C.I.E	459/12	10 años	7.95%	Cartera de Crédito	52,229,000
Subtotal colones					<u>29,308,550,472</u>
Dólares					
B.C.I.E \$	116/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	32,305,350
B.C.I.E \$	203/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	29,368,500
B.C.I.E \$	249/11	10 años	5.80%	Cartera de Crédito	51,394,875
B.C.I.E \$	55/12	22 años	5.69%	Cartera de Crédito	373,780,841
B.C.I.E \$	327/12	22 años	5.55%	Cartera de Crédito	387,130,163

B.C.I.E \$	484/13	20 años	5.69%	Cartera de Crédito	246,290,843
B.C.I.E \$	402/14A	20 años	5.69%	Cartera de Crédito	217,387,411
B.C.I.E \$	403/14A	20 años	5.69%	Cartera de Crédito	119,274,389
B.C.I.E \$	214/15	20 años	5.69%	Cartera de Crédito	207,438,221
BICSA	50121700	6 años	7.25%	Cartera de Crédito	718,105,957
BICSA	50121701	6 años	7.76%	Cartera de Crédito	1,002,270,811
BICSA	60000447	6 años	7.25%	Cartera de Crédito	140,966,180
BICSA	60002501	6 años	6.50%	Cartera de Crédito	435,964,017
BICSA	60003380	6 años	6.66%	Cartera de Crédito	789,431,424
Subtotal dólares					<u>4,751,108,982</u>
Total Obligaciones con entidades					<u>€34,059,659,454</u>

10.12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Las otras cuentas por pagar y provisiones al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo de 2020, se componen de:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Cuentas por pagar diversas:			
Honorarios por pagar	¢101,375,595	¢111,731,912	¢61,103,450
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	30,208,405	39,459,330	19,620,274
Aportaciones patronales por pagar	231,024,653	242,855,800	243,030,164
Impuestos retenidos por pagar	200,225,533	195,768,331	99,145,754
Otras retenciones a terceros por pagar	159,169,156	151,374,830	156,611,947
Excedentes por pagar	1,485,866,983	0	1,474,410,278
Obligaciones por pagar partes relacionadas	21,833,340	27,123,407	35,187,544
Participación sobre excedentes por pagar	228,685,092	271,666,107	225,710,432
Vacaciones acumuladas por pagar	237,640,916	249,640,268	248,807,660
Aguinaldo acumulado por pagar	190,474,953	52,613,317	207,519,443
Cuentas por pagar bienes adjudicados	10,645,681	275,888	17,581,895
(a)Acreedores varios	7,888,632,351	8,407,180,104	7,828,704,629
Subtotal	<u>¢10,785,782,659</u>	<u>¢9,749,689,294</u>	<u>¢10,617,433,471</u>
Provisiones	149,115,016	997,246,578	640,011,178
Total	<u>¢10,934,897,675</u>	<u>¢10,746,935,873</u>	<u>¢11,257,444,649</u>

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

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Beneficios directos a asociados	¢6,306,986,495	¢6,216,797,274	¢6,287,915,475
Otros	<u>1,581,645,856</u>	<u>2,190,382,830</u>	<u>1,540,789,154</u>
Total	<u>¢7,888,632,351</u>	<u>¢8,407,180,104</u>	<u>¢7,828,704,629</u>

Los movimientos de las provisiones durante los períodos de marzo 2021, diciembre 2020 y marzo 2020 se detallan a continuación:

A marzo de 2021 la cuenta de provisiones se detalla así:

	Prestaciones Legales	Asamblea Delegados	Pre-Asambleas Delegados	Otras	Total
Saldo al inicio del período	€912,997,363	€39,161,806	€0	€45,087,409	€997,246,578
Gasto del año	122,583,418	15,000,000		3,506,713	141,090,131
Uso en el año	(186,857,094)				(186,857,094)
Aumento tope pago de Cesantía					0
Traslados del Fondo de Cesantía					0
Pago del traslado del Fondo de Cesantía					0
Reversión de Provisión contra Ingreso				(1,937,706)	(1,937,706)
Traslado Provisión a Fondo Cesantía	(801,676,893)				(801,676,893)
Otros		1,250,000			1,250,000
Saldo al final del período	<u>€47,046,794</u>	<u>€55,411,806</u>	<u>€ 0</u>	<u>€46,656,416</u>	<u>€149,115,016</u>

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

	Prestaciones Legales	Asamblea Delegados	Pre-Asambleas Delegados	Otras	Total
Saldo al inicio del período	€473,134,682	0	0	44,426,462	517,561,144
Gasto del año	714,838,376	60,000,000		13,555,491	788,393,867
Uso en el año	(262,531,625)	(20,838,194)		(10,940,906)	(294,310,726)
Aumento tope pago de Cesantía					0
Traslados del Fondo de Cesantía					0
Pago del traslado del Fondo de Cesantía					0
Reversión de Provisión contra Ingreso	(12,444,070)			(1,953,638)	(14,397,708)
Traslado Provisión a Fondo Cesantía					0
Saldo al final del período	<u>€912,997,363</u>	<u>€39,161,806</u>	<u>€ 0</u>	<u>€45,087,409</u>	<u>€997,246,578</u>

A marzo del 2020, la cuenta de provisiones se detalla así:

	Prestaciones Legales	Asamblea Delegados	Pre-Asambleas Delegados	Otras	Total
Saldo al inicio del período	¢473,134,682	¢0	¢0	¢44,426,462	¢517,561,144
Gasto del año	114,401,400	45,000,000		3,361,836	162,763,236
Uso en el año	(22,426,357)	(17,886,845)			(40,313,202)
Traslados del Fondo de Cesantía					
Pago del traslado del Fondo de Cesantía					
Reversión de Provisión contra Ingreso					
Traslado Provisión a Fondo Cesantía					
Saldo al final del período	<u>¢565,109,725</u>	<u>¢27,113,155</u>	<u>¢0</u>	<u>¢47,788,298</u>	<u>¢640,011,178</u>

10.13 RESERVAS PATRIMONIALES

Al 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020, las reservas patrimoniales se detallan como sigue:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Capital:			
Capital pagado ordinario	¢61,509,938,997	¢60,180,368,089	¢59,342,372,481
Ajustes al patrimonio	3,484,648,148	623,106,019	3,337,929,231
Total Capital	<u>64,994,587,145</u>	<u>60,803,474,109</u>	<u>62,680,301,712</u>
Reservas estatutarias:			
Reserva de bienestar social	1,470,080,054	1,470,080,054	1,435,486,128
Reserva de educación	463,379,135	463,379,135	248,361,617
Subtotal	<u>¢1,933,459,189</u>	<u>¢1,933,459,189</u>	<u>¢1,683,847,745</u>
Reservas voluntarias	11,085,925,355	11,085,925,355	9,666,043,141
Reserva legal	11,906,576,326	11,906,576,326	10,664,450,042
Otras reservas	2,106,125,905	2,103,761,496	1,987,936,815
Total reservas	<u>27,032,086,775</u>	<u>¢27,029,722,367</u>	<u>¢24,002,277,743</u>

10.14 INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITO

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2021 y marzo 2020, los ingresos financieros por cartera de crédito son:

	MAR-2021	MAR-2020
Ingresos financieros por créditos vigentes:		
Por Créditos de personas físicas	¢14,437,979,859	¢14,267,140,152
Por Créditos Banca para el desarrollo	221,530,105	88,794,701
Productos por créditos empresariales	244,341,749	298,680,658
Por créditos al sector público	16,288,788	19,410,340
Por créditos al sector financiero	95,479,191	142,578,819
Por crédito vencidos y en cobro judicial	<u>1,511,513,930</u>	<u>1,576,182,005</u>
Total	<u>¢16,527,133,622</u>	<u>¢16,392,786,675</u>

10.15 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2021 y marzo 2020, son los siguientes:

	MAR-2021	MAR-2020
Ingresos:		
Por obligaciones con el público	¢728,442,319	¢885,820,509
Por otras obligaciones financieras	130,350,531	295,170,981
Por otras cuentas por pagar	43,071,510	85,121,201
Por disponibilidades	388,231,188	6,338,315,087
Por depósitos plazo e inversiones en valores	463,917,571	1,228,470,476
Por créditos vigentes	174,772,899	514,152,179
Por créditos vencidos y cobro judicial	29,262,864	84,238,342
Por otras cuentas por cobrar	<u>22,110,178</u>	<u>45,801,853</u>
Total ingresos	<u>¢1,980,159,060</u>	<u>¢9,477,090,628</u>

Gastos:

Por obligaciones con el público	706,098,174	1,341,180,882
Por otras obligaciones financieras	120,050,861	445,038,092
Por otras cuentas por pagar y provisiones	50,118,248	170,992,314
Por disponibilidades	247,903,102	6,083,091,125
Por depósitos a plazo e inversiones	503,544,572	811,000,576
Por créditos	222,896,199	408,948,122
Por otras cuentas por cobrar	4,462,337	32,826,073
Total gastos	<u>€1,855,073,493</u>	<u>€9,293,077,184</u>
Total neto	<u>€125,085,567</u>	<u>€184,013,444</u>

10.16 INGRESOS POR INVERSIONES

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2021 y marzo 2020, los ingresos financieros por valores y depósitos a plazo son:

	MAR-2021	MAR-2020
Productos por inversiones en valores disponibles para la venta	<u>€3,091,452,045</u>	<u>€2,916,963,114</u>
Total	<u>€3,091,452,045</u>	<u>€2,916,963,114</u>

10.17 OTROS INGRESOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2021 y marzo 2020 los otros ingresos financieros se componen en la siguiente forma:

	MAR-2021	MAR-2020
Otros ingresos financieros diversos	<u>€283,388,851</u>	<u>€251,222,026</u>
Subtotal	<u>€283,386,830</u>	<u>€251,222,026</u>
Ganancia instr. financ. Al valor razonable con cambios en ORI	<u>459,584,675</u>	<u>439,093,781</u>
Total	<u>€742,973,526</u>	<u>€690,315,807</u>

10.18 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Por los períodos terminados el 31 de marzo 2021 y marzo 2020 los gastos financieros por obligaciones con el público consisten en:

	MAR-2021	MAR- 2020
Por captaciones a la vista	€ 65,614,727	€ 49,693,359
Por captaciones a plazo	8,979,527,693	9,609,634,276
Total	<u>€9,045,142,420</u>	<u>€9,659,327,635</u>

10.19 GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2021 y marzo 2020, los gastos financieros por otras obligaciones financieras se detallan así:

	MAR-2021	MAR-2020
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	<u>¢603,015,192</u>	<u>¢805,515,373</u>
Total	<u>¢603,015,192</u>	<u>¢805,515,373</u>

10.20 GASTOS DE PERSONAL

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2021 y marzo 2020, los gastos de personal incluyen:

	MAR-2021	MAR-2020
Sueldos y bonificaciones	¢1,089,688,807	¢1,247,737,892
Remuneración a directores	41,421,468	42,590,479
Viáticos	13,938,756	20,927,059
Décimo tercer sueldo	150,505,228	165,662,127
Vacaciones	81,625,147	77,888,523
Incentivos	7,471,924	5,118,357
Otras retribuciones	607,434,756	550,617,419
Preaviso y Cesantía	128,553,480	128,000,224
Cargas sociales patronales	408,170,174	433,231,907
Refrigerios	109,100	2,040,135
Vestimenta	348,842	10,431,210
Seguros para el personal	27,988,715	28,722,613
Salario escolar	46,200,141	51,210,449
Fondos de Capitalización	53,971,425	57,108,498
Otros gastos de personal	<u>38,245,581</u>	<u>52,693,374</u>
Total	<u>¢2,695,673,544</u>	<u>¢2,873,980,266</u>

10.21 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2021 y marzo 2020, los otros gastos de administración fueron:

	MAR-2021	MAR-2020
Servicios externos	¢778,406,466	¢645,276,472
Movilidad y comunicación	109,080,127	124,205,072
Gastos de infraestructura	607,660,088	726,975,407
Gastos generales	<u>437,083,105</u>	<u>532,492,284</u>
Total	<u>¢1,932,229,785</u>	<u>¢2,028,949,235</u>

10.22 OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020, las otras cuentas de orden se componen de:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢944,269,875,984	¢914,431,516,896	¢838,212,099,992
Garantías recibidas en poder de terceros	51,794,376,603	50,879,524,479	59,420,927,177
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	11,444,084,356	11,003,179,570	11,234,922,585
Créditos liquidados	31,502,141,718	30,225,252,398	28,600,240,219
Productos en suspenso cartera de crédito	496,517,850	469,013,311	330,044,362
Cuentas de registro varias	134,934,994,255	131,312,492,951	98,666,626,276
Cuenta de orden cuenta por cuenta terceros:			
Administración comisiones de confianza	952,953,317	1,027,169,390	1,488,178,241
Bienes en custodia de terceros	2,210,249,152	1,582,895,240	2,400,992,541
Total otras cuentas de orden	<u>¢1,177,605,193,235</u>	<u>¢1,140,931,044,234</u>	<u>¢1,040,354,031,393</u>

10.23 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

Por los períodos terminados el 31 marzo de 2021 y marzo 2020, los otros ingresos de operación son:

	MAR-2021	MAR-2020
Comisiones por servicios	¢608,487,141	¢716,538,254
Por bienes mantenidos para la venta	356,751,855	425,534,448
Por participación en el capital de otras empresas	13,588,588	2,474,664
Otros ingresos con partes relacionadas	9,389,012	7,624,731
Otros ingresos operativos	142,056,914	347,482,201
Total	<u>¢1,130,273,510</u>	<u>¢1,499,654,298</u>

10.24 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Por los períodos terminados el 31 marzo de 2021 y marzo 2020, de los otros gastos de operación son:

	MAR-2021	MAR-2020
Comisiones por servicios	¢467,373,043	¢364,436,257
Por bienes mantenidos para la venta	470,177,502	568,430,963
Por participación en el capital de otras empresas	0	14,668,055
Por provisiones	3,506,713	3,361,836
Otros gastos con partes relacionadas	53,844,629	68,381,839
Otros gastos operativos	<u>655,135,574</u>	<u>649,919,649</u>
Total	<u>¢1,650,037,460</u>	<u>¢1,669,198,597</u>

11. CONCENTRACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

12. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de marzo de 2021 se detalla en el cuadro que sigue:

GRUPO FINANCIERO ALIANZA									
Calce de Plazos en Monedas Colones al 31 de Marzo de 2021									
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	¢17,115,234,899								¢ 17,115,234,899
Inversiones MN		¢ 21,623,003,914	4,625,822,243	4,636,188,694	17,698,267,867	38,683,021,348	133,867,206,810	-	221,133,510,876
Cartera de crédito MN		¢ 4,351,643,643	2,525,979,285	2,652,189,448	8,045,118,522	15,816,971,128	329,349,354,666	25,148,079,096	387,889,335,788
Total recuperación de activos MN	¢17,115,234,899	¢ 25,974,647,557	¢ 7,151,801,528	¢7,288,378,142	¢25,743,386,389	¢54,499,992,476	¢463,216,561,477	¢25,148,079,096	¢626,138,081,563
Obligaciones con el público MN	37,100,079,808	24,279,794,960	25,184,765,983	26,264,099,728	61,296,933,163	150,208,366,708	115,678,571,306	-	440,012,611,656
Obligaciones con Entidades Financieras MN	-	663,361,893	668,833,624	673,191,234	2,032,058,927	4,251,953,228	26,748,372,061	-	35,037,770,966
Cargos por pagar MN	76,492,450	1,793,039,863	912,175,308	889,959,539	1,393,335,459	1,815,629,922	3,710,036,084	-	10,590,668,623
Total vencimiento de pasivos MN	¢37,176,572,257	¢26,736,196,716	¢26,765,774,915	¢ 27,827,250,500	¢64,722,327,549	¢156,275,949,858	¢166,439,979,451	-	¢ 505,944,051,246
Diferencia (activos - pasivos) MN	¢ (20,061,337,358)	¢ (761,549,160)	¢ (19,613,973,387)	¢ (20,538,872,358)	¢ (38,978,941,159)	¢(101,775,957,382)	¢296,776,582,026	¢25,148,079,096	¢120,194,030,317

GRUPO FINANCIERO ALIANZA									
Calce de Plazos en Monedas Colones al 31 de Marzo de 2021									
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	¢ 4,581,769,453	-	-	-	-	-	-	-	¢4,581,769,453
Inversiones ME	-	817,458,712	123,998,250	214,476	93,027,839	648,992,140	15,429,031,569	-	17,112,722,986
Cartera de crédito ME	-	95,137,212	78,343,850	67,971,951	199,254,385	381,376,042	5,072,729,177	575,696,781	6,470,509,398
Total recuperación de activos ME	¢ 4,581,769,453	¢ 912,595,924	¢ 202,342,100	¢ 68,186,427	¢ 292,282,224	¢ 1,030,368,181	¢ 20,501,760,746	¢ 575,696,781	¢ 28,165,001,836
Obligaciones con el público ME	6,355,412,433	1,820,944,659	1,091,688,767	1,601,517,336	3,521,107,336	6,112,604,234	3,205,983,541	-	23,709,258,307
Obligaciones con Entidades Financieras ME	-	100,299,789	98,270,387	101,146,829	294,804,782	597,292,076	2,572,787,931	-	3,764,601,794
Cargos por pagar ME	1,196,968	39,121,941	7,783,857	5,863,718	12,443,063	17,507,682	4,706,377	-	88,623,606
Total vencimiento de pasivos ME	¢ 6,356,609,402	¢ 1,960,366,389	¢ 1,197,743,011	¢ 1,708,527,884	¢ 3,828,355,181	¢ 6,727,403,992	¢ 5,783,477,849	-	¢ 27,562,483,707
Diferencia (activos - pasivos) ME	¢ (1,774,839,949)	¢ (1,047,770,465)	¢ (995,400,911)	¢ (1,640,341,457)	¢ (3,536,072,957)	¢ (5,697,035,811)	¢ 14,718,282,897	¢ 575,696,781	¢ 602,518,129
	¢ 21,697,004,352	¢ 26,887,243,481	¢ 7,354,143,628	¢ 7,356,564,568	¢ 26,035,668,614	¢ 55,530,360,657	¢ 483,718,322,223	¢ 25,723,775,877	¢ 654,303,083,399
	¢ 43,533,181,659	¢ 28,696,563,105	¢ 27,963,517,926	¢ 29,535,778,384	¢ 68,550,682,730	¢ 163,003,353,850	¢ 172,223,457,300	-	¢ 533,506,534,953

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2020 se detalla en el cuadro que sigue:

GRUPO FINANCIERO ALIANZA									
Calce de Plazos en Monedas Colones al 31 de Diciembre 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	¢10,824,345,795								¢ 10,824,345,795
Inversiones MN		¢41,344,449,398	¢5,126,810,238	¢5,557,511,110	¢16,474,675,974	¢30,030,279,175	¢99,315,539,464		197,849,265,358
Cartera de crédito MN		4,285,300,092	2,445,214,493	2,899,179,256	7,774,431,559	15,391,100,264	324,756,916,918	¢21,840,193,707	379,392,336,288
Total recuperación de activos MN	¢10,824,345,795	¢45,629,749,490	¢7,572,024,731	¢8,456,690,365	¢24,249,107,532	¢45,421,379,439	¢424,072,456,382	¢21,840,193,707	¢588,065,947,441
Obligaciones con el público MN	36,538,089,020	34,286,418,974	32,857,568,398	26,472,694,511	63,075,187,336	114,135,595,685	123,656,434,412		431,021,988,336
Obligaciones con Entidades Financieras MN		651,358,380	656,801,459	673,725,532	1,904,146,138	3,816,318,409	24,072,254,111		31,774,604,030
Cargos por pagar MN	68,017,938	2,341,951,059	1,289,469,850	753,773,592	2,063,956,295	1,833,772,650	3,855,736,537		12,206,677,920
Total vencimiento de pasivos MN	¢ 36,606,106,959	¢37,279,728,413	¢34,803,839,707	¢27,900,193,634	¢67,043,289,769	¢119,785,686,744	¢151,584,425,059	¢ 0	¢475,003,270,286
Diferencia (activos - pasivos) MN	¢ (25,781,761,164)	¢8,350,021,077	¢ (27,231,814,976)	¢ (19,443,503,269)	¢ (42,794,182,237)	¢ (74,364,307,305)	¢272,488,031,323	¢21,840,193,707	¢113,062,677,155

GRUPO FINANCIERO ALIANZA									
Calce de Plazos en Monedas Colones al 31 de Diciembre 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	¢3,709,175,078								¢3,709,175,078
Inversiones ME	243	¢ 936,779,789	¢176,998,142	¢215,235	¢36,421,032	¢3,120,279	¢13,913,603,355		15,067,138,075
Cartera de crédito ME		93,600,115	82,819,253	65,871,435	186,194,905	356,217,044	5,164,124,679	¢557,074,570	6,505,902,001
Total recuperación de activos ME	¢3,709,175,321	¢1,030,379,904	¢259,817,395	¢66,086,670	¢222,615,937	¢359,337,323	¢19,077,728,034	¢557,074,570	¢25,282,215,154
Obligaciones con el público ME	6,031,821,101	1,474,398,525	1,707,920,738	868,014,722	2,522,851,531	4,728,942,678	2,813,589,868		20,147,539,162
Obligaciones con Entidades Financieras ME		99,350,639	96,921,606	115,382,407	300,702,528	610,720,551	2,862,531,195		4,085,608,927
Cargos por pagar ME	769,174	30,824,381	9,557,119	4,674,869	12,768,579	10,905,907	5,601,152		75,101,181
Total vencimiento de pasivos ME	¢6,032,590,276	¢1,604,573,545	¢1,814,399,463	¢988,071,998	¢2,836,322,638	¢5,350,569,136	¢5,681,722,215	¢ 0	¢24,308,249,270
Diferencia (activos - pasivos) ME	¢ (2,323,414,955)	¢ (574,193,641)	¢ (1,554,582,068)	¢ (921,985,328)	¢ (2,613,706,700)	¢ (4,991,231,813)	¢13,396,005,820	¢557,074,570	¢973,965,884
	¢14,533,521,115	¢46,660,129,394	¢7,831,842,126	¢8,522,777,035	¢24,471,723,470	¢45,780,716,762	¢443,150,184,417	¢22,397,268,277	¢613,348,162,595
	¢42,638,697,234	¢38,884,301,957	¢36,618,239,171	¢28,888,265,632	¢69,879,612,407	¢125,136,255,880	¢157,266,147,274	¢ 0	¢499,311,519,556

El vencimiento de activos y pasivos al 31 de marzo de 2020 se detalla en el cuadro que sigue:

GRUPO FINANCIERO ALIANZA									
Calce de Plazos en Monedas Colones al 31 de Marzo 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	¢ 8,699,694,002								¢ 8,699,694,002
Inversiones MN	48,397,001	¢19,298,605,584	¢ 394,491,430	¢ 1,957,820,921	¢ 6,796,790,115	¢ 40,113,630,469	¢ 95,164,874,080		163,731,051,600
Cartera de crédito MN		3,828,469,150	2,169,275,599	2,289,861,003	6,881,656,316	14,631,290,094	312,240,409,730	¢19,826,530,736	361,867,492,627

Total recuperación de activos MN	<u>8,748,091,003</u>	<u>23,127,074,733</u>	<u>2,563,770,029</u>	<u>4,247,681,924</u>	<u>13,678,446,430</u>	<u>54,744,920,563</u>	<u>407,405,283,810</u>	<u>19,826,530,736</u>	<u>534,298,238,229</u>
Obligaciones con el público MN	29,303,651,962	20,773,088,953	19,309,669,875	17,061,637,347	42,894,770,834	116,968,511,755	150,107,563,925		396,418,894,649
Obligaciones con entidades financieras MN		641,318,254	658,811,377	1,347,143,171	1,947,365,735	3,427,233,279	22,146,001,706		30,167,873,521
Cargos por pagar MN	<u>40,845,654</u>	<u>1,676,442,616</u>	<u>664,188,686</u>	<u>569,783,274</u>	<u>1,060,644,233</u>	<u>2,151,237,450</u>	<u>3,048,021,974</u>		<u>9,211,163,887</u>
Total vencimiento de pasivos MN	<u>29,344,497,616</u>	<u>23,090,849,823</u>	<u>20,632,669,937</u>	<u>18,978,563,792</u>	<u>45,902,780,802</u>	<u>122,546,982,483</u>	<u>175,301,587,604</u>		<u>435,797,932,057</u>
Diferencia (activos -pasivos) MN	<u>(20,596,406,613)</u>	<u>36,224,910</u>	<u>(18,068,899,908)</u>	<u>(14,730,881,868)</u>	<u>(32,224,334,371)</u>	<u>(67,802,061,920)</u>	<u>232,103,696,206</u>	<u>19,826,530,736</u>	<u>98,500,306,172</u>

GRUPO FINANCIERO ALIANZA									
Calce de Plazos en Monedas Extranjeras al 31 de Marzo de 2020									
Dólares	A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 365 Días	Más de 365 Días	Vencidas más 30 Días	Total
Disponibilidades ME	¢ 1,349,424,425								¢ 1,349,424,425
Inversiones ME		¢ 924,229,108	¢ 148,176,250	¢ 205,504	¢ 77,307,792	¢	¢ 12,366,918,610		13,516,837,265
Cartera crédito ME		<u>116,454,346</u>	<u>60,698,050</u>	<u>57,862,426</u>	<u>196,506,851</u>	<u>373,005,296</u>	<u>5,135,497,612</u>	¢ 721,181,914	<u>6,628,654,422</u>
Total recuperación de activos ME	<u>1,349,424,425</u>	<u>1,040,683,454</u>	<u>208,874,300</u>	<u>58,067,931</u>	<u>273,814,643</u>	<u>373,005,296</u>	<u>17,502,416,222</u>	<u>721,181,914</u>	<u>21,503,083,361</u>
Obligaciones con el público ME	4,716,217,025	944,851,147	640,436,830	628,350,958	1,926,450,763	3,234,072,712	3,047,062,879		15,137,442,313
Obligaciones con entidades financieras ME		90,482,962	88,465,875	91,871,517	287,418,649	601,681,505	3,591,189,872		4,751,110,380
Cargos por pagar ME	<u>414,572</u>	<u>31,664,999</u>	<u>5,103,499</u>	<u>3,926,944</u>	<u>8,884,747</u>	<u>9,542,583</u>	<u>4,106,638</u>		<u>63,643,983</u>
Total vencimiento de pasivos ME	<u>4,716,631,596</u>	<u>1,066,999,109</u>	<u>734,006,204</u>	<u>679,994,767</u>	<u>2,222,754,159</u>	<u>3,845,072,712</u>	<u>6,642,359,389</u>		<u>19,952,196,676</u>
Diferencia (activos -pasivos) ME	<u>(3,367,207,171)</u>	<u>(26,315,654)</u>	<u>(525,131,904)</u>	<u>(666,081,488)</u>	<u>(1,948,939,516)</u>	<u>(3,472,291,504)</u>	<u>10,860,056,833</u>	<u>721,181,914</u>	<u>1,550,886,685</u>
	<u>¢ 10,097,515,428</u>	<u>¢ 24,167,758,187</u>	<u>¢ 2,772,644,329</u>	<u>¢ 4,305,749,855</u>	<u>¢ 13,952,261,073</u>	<u>¢ 55,117,925,859</u>	<u>¢ 424,927,700,033</u>	<u>¢ 20,547,712,650</u>	<u>¢ 555,801,321,590</u>
	<u>¢ 34,061,129,212</u>	<u>¢ 24,157,848,932</u>	<u>¢ 21,366,676,141</u>	<u>¢ 19,702,713,211</u>	<u>¢ 48,125,534,960</u>	<u>¢ 126,392,279,283</u>	<u>¢ 181,943,946,993</u>	<u>¢</u>	<u>¢ 455,750,128,733</u>

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

En línea con lo anterior, la normativa interna y externa establece que se debe mantener un control sobre el indicador de calce de plazos a uno y tres meses, los cuales, son calculados en forma mensual, de acuerdo con la metodología definida por la Superintendencia General de Entidades Financieras. El calce de plazos a marzo de 2021 a uno y a tres meses es de 5.19 y 2.12, 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 2021.

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

13. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO

13.1 RIESGO DE LIQUIDEZ

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

Para una mayor comprensión de este riesgo, se presentarán algunos extractos del acuerdo supra citado. En esta línea debe tenerse en cuenta que, para una eficaz administración del riesgo de liquidez, “la entidad financiera deberá definir, una estructura organizativa en función de su naturaleza, complejidad y tamaño. Así mismo, debe definir una estrategia de administración de riesgo, líneas claras de responsabilidad junto con los procedimientos para cada nivel jerárquico, con el propósito de asegurar su eficacia operacional.”

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

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

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

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

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

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

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

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

ICL = Indicador de Cobertura de Liquidez

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

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

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

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

El Índice de Cobertura de Liquidez a 30 días de Coopealianza, R.L., con corte al 31 de marzo de 2021 y marzo 2020, es el siguiente:

Datos	Marzo 2021	Marzo 2020	Diferencia
ICL- Colones	5.55	7.66	-2.11
ICL-Dólares	14.53	7.81	6.72
ICL - Total	6.15	7.68	-1.53

El índice obtenido en marzo del 2021 es de 6.15 veces, disminuyendo en 1.53 el resultado logrado en marzo del 2020, evidenciando que la Cooperativa cuenta con suficiente liquidez dentro del plazo de 30 días para atender sus obligaciones o pasivos financieros, dado que el límite permitido en el Acuerdo SUGEF 17-13 es 1,00 veces.

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

13.2 RIESGO DE MERCADO

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

En este sentido la Cooperativa prevé esta situación mediante la aplicación de una metodología de Brecha de Tasas la cual consiste en la determinación del grado de exposición en que incurre, al observar los vencimientos de los pasivos y las recuperaciones de los activos en función de la tasa de interés, utilizándose la tasa básica pasiva como referencia mediante la aplicación del concepto de volatilidad en una serie de doce meses. Una vez aplicada esta metodología se obtiene una calificación de operación normal en el indicador de riesgo de tasa de interés.

El reporte de brecha de tasas se observa en la nota 15 donde se determina el impacto sobre la evolución de las tasas el cual incluye la sumatoria de los activos y pasivos en moneda nacional y monedas extranjeras.

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

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

Además, la Cooperativa participa directamente en el MONEX y tiene una estructura operativa encargada de gestionar el riesgo cambiario, esto le permite ejercer un control importante sobre este factor de riesgo al llevar reportes sobre la evolución e impacto del diferencial cambiario, Sobre el particular Coopealianza, R.L. tiene una calificación de 1 en el indicador del riesgo cambiario, lo que hace que se encuentre en condición de operación normal. El cuadro de calce de plazos en monedas extranjeras aparece en la Nota 12.

14. RIESGO POR TASA DE INTERÉS

La Cooperativa está expuesta a varios riesgos asociados con el efecto de fluctuaciones del mercado en las tasas de interés, A continuación, se presenta un resumen de la exposición al riesgo de tasas de interés que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasa de interés la que ocurra primero al 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020:

Reporte de Brechas en Colones y Monedas Extranjeras							
Al 31 de Marzo de 2021							
	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	16,450,326,429	9,666,539,645	14,670,087,361	27,634,743,365	9,929,497,834	98,540,261,850	176,891,456,484
Cartera de créditos MN	367,332,587,543	-	-	-	-	-	367,332,587,543
Total recuperación de activos MN	€ 383,782,913,972	9,666,539,645	14,670,087,361	27,634,743,365	9,929,497,834	98,540,261,850	544,224,044,027
Obligaciones con el público MN	67,052,690,820	56,532,135,125	67,405,499,091	157,803,957,527	77,565,625,075	64,153,884,044	490,513,791,682
Obligaciones con entidades financieras MN	46,195,939,227	7,844,466,025	-	-	-	-	54,040,405,252
Total vencimiento de pasivos MN	€113,248,630,047	64,376,601,150	67,405,499,091	157,803,957,527	77,565,625,075	84,479,978,266	564,880,291,156
Dólares							
Inversiones ME	817,458,706	138,390,519	172,250,186	923,287,332	1,067,291,742	10,530,179,953	13,648,858,438
Cartera de créditos ME	5,936,087,175	-	-	-	-	-	5,936,087,175
Total recuperación de activos ME	€ 6,753,545,881	138,390,519	172,250,186	923,287,332	1,067,291,742	10,530,179,953	19,584,945,613
Obligaciones con el público ME	8,320,276,009	2,757,105,955	3,619,158,551	6,166,266,620	1,689,964,021	1,769,486,700	24,322,257,854
Obligaciones con entidades financieras ME	1,064,383,382	2,740,313,278	-	-	-	-	3,804,696,660
Total vencimiento de pasivos ME	€ 9,384,659,391	5,497,419,232	3,619,158,551	6,166,266,620	1,689,964,021	1,769,486,700	28,126,954,514
Total recuperación de activos sensibles a tasas	€ 390,536,459,853	€9,804,930,164	€14,842,337,546	€28,558,030,697	€10,996,789,576	€109,070,441,803	€563,808,989,640
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	€ 122,633,289,438	€69,874,020,382	€71,024,657,642	€163,970,224,147	€79,255,589,096	€86,249,464,966	€593,007,245,670

Reporte de Brechas en Colones y Monedas Extranjeras							
Al 31 de Diciembre de 2020							
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 Días	Total
Colones							
Inversiones MN	41,043,640,893	7,709,324,164	12,291,746,491	24,295,923,533	7,913,936,550	69,114,175,540	162,368,747,171
Cartera de créditos MN	362,343,404,492	-	-	-	-	-	362,343,404,492
Total recuperación de activos MN	403,387,045,385	7,709,324,164	12,291,746,491	24,295,923,533	7,913,936,550	69,114,175,540	524,712,151,663
Obligaciones con el público MN	76,253,456,083	64,392,609,413	69,997,615,689	121,441,797,370	86,332,085,621	64,715,573,683	483,133,137,858
Obligaciones con entidades financieras MN	29,906,036,755	1,677,551,635	6,639,604	-	-	-	31,590,227,994
Total vencimiento de pasivos MN	106,159,492,838	66,070,161,047	70,004,255,293	121,441,797,370	86,332,085,621	64,715,573,683	514,723,365,851
Dólares							
Inversiones ME	893,985,455	145,829,112	138,725,366	293,027,649	1,683,099,957	10,273,661,250	13,428,328,790
Cartera de créditos ME	5,993,765,310	-	-	-	-	-	5,993,765,310
Total recuperación de activos ME	6,887,750,766	145,829,112	138,725,366	293,027,649	1,683,099,957	10,273,661,250	19,422,094,101
Obligaciones con el público ME	7,621,145,904	2,624,378,356	2,596,371,881	4,842,321,348	1,867,328,667	1,103,955,208	20,655,501,363
Obligaciones con entidades financieras ME	1,102,204,978	3,027,271,935	-	-	-	-	4,129,476,913
Total vencimiento de pasivos ME	8,723,350,882	5,651,650,291	2,596,371,881	4,842,321,348	1,867,328,667	1,103,955,208	24,784,978,276
Total recuperación de activos sensibles a tasas	410,274,796,151	7,855,153,277	12,430,471,857	24,588,951,182	9,597,036,507	79,387,836,790	544,134,245,764
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	114,882,843,719	71,721,811,338	72,600,627,173	126,284,118,718	88,199,414,287	65,819,528,891	539,508,344,127

Reporte de Brechas en Colones y Monedas Extranjeras							
Al 31 de Marzo de 2020							
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 Días	Total
Colones:							
Inversiones MN	¢ 19,736,119,826	¢ 2,626,488,201	¢ 7,364,338,515	¢34,700,104,379	¢ 8,102,858,696	¢43,779,495,968	¢116,309,405,585
Cartera de crédito MN	<u>347,589,442,877</u>						<u>347,589,442,877</u>
Total recuperación de activos MN	<u>367,325,562,702</u>	<u>2,626,488,201</u>	<u>7,364,338,515</u>	<u>34,700,104,379</u>	<u>8,102,858,696</u>	<u>43,779,495,768</u>	<u>463,898,848,461</u>
Obligaciones con el público MN	55,711,718,711	41,108,837,620	49,026,427,902	126,104,466,169	101,273,521,453	83,250,340,311	456,475,312,166
Obligaciones con entidades financieras MN	<u>24,889,095,692</u>	<u>4,579,553,278</u>	<u>14,981,673</u>	<u>35,561,453</u>			<u>29,519,282,096</u>
Total vencimiento de pasivos MN	<u>80,600,814,403</u>	<u>45,688,390,898</u>	<u>49,041,409,576</u>	<u>126,140,117,621</u>	<u>101,273,521,453</u>	<u>83,250,340,311</u>	<u>485,994,594,262</u>
Dólares:							
Inversiones ME	924,229,358	176,836,314	119,830,687	263,543,151	527,086,302	11,189,143,875	13,200,669,687
Cartera de crédito ME	<u>5,983,822,818</u>						<u>5,983,822,818</u>
Total recuperación de activos ME	<u>6,908,052,176</u>	<u>176,836,314</u>	<u>119,830,687</u>	<u>263,543,151</u>	<u>527,086,302</u>	<u>11,189,143,875</u>	<u>19,184,492,505</u>
Obligaciones con el público ME	8,172,984,012	1,314,789,960	1,988,258,575	3,301,642,793	2,047,828,806	1,203,664,272	15,608,296,578
Obligaciones con entidades financieras ME	<u>2,420,871,840</u>	<u>2,373,570,399</u>					<u>4,794,442,239</u>
Total vencimiento de pasivos ME	<u>8,172,981,012</u>	<u>3,688,360,359</u>	<u>1,988,258,575</u>	<u>3,301,642,793</u>	<u>2,047,828,806</u>	<u>1,203,664,272</u>	<u>20,402,738,817</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>¢374,233,614,879</u>	<u>¢ 2,803,324,515</u>	<u>¢ 7,484,169,202</u>	<u>¢34,963,647,530</u>	<u>¢ 8,629,944,998</u>	<u>¢54,968,639,843</u>	<u>¢483,083,340,967</u>
Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas	<u>¢ 88,773,798,415</u>	<u>¢49,376,751,257</u>	<u>¢51,029,668,150</u>	<u>¢129,441,760,415</u>	<u>¢103,321,350,259</u>	<u>¢84,454,004,583</u>	<u>¢506,397,333,079</u>

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON RIESGO FUERA DE BALANCE

Al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2021, Coopealianza, R.L. no tiene instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de Coopealianza, R.L. está constituido por los aportes acordados por ley y por la capitalización de los excedentes previo acuerdo de la asamblea general ordinaria de asociados, Al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, está constituido por ¢61,509,938,996, ¢60,180,368,089 y ¢59,342,372,481, respectivamente.

El movimiento de esta cuenta durante en el año fue:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Saldo al inicio	¢60,180,368,089	¢58,010,134,490	¢58,010,134,490
Capitalización de excedentes	0	688,801,043	2,255,884,578
Aportes de capital	2,388,952,684	8,510,886,029	(111,062,584)
Retiros de capital	(240,741,695)	(3,073,257,761)	(812,584,002)
Importe por pagar retiro voluntario de asociados	<u>(818,640,082)</u>	<u>(3,956,195,711)</u>	<u>0</u>
Saldo final	<u>¢61,509,938,997</u>	<u>¢60,180,368,089</u>	<u>¢59,342,372,481</u>

17. MÉTODO DE VALUACIÓN

Al 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020, 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 2020 mantuvo participación por un 99.86% en el capital social del Consorcio Cooperativo Alianza Comercial, R.L., y a marzo de 2021 presenta una participación del 100% en el capital social del Centro Comercial Alianza, S.A, las que se valúan por el método de participación. De existir alguna participación minoritaria que eventualmente sobrepase el 25% de su capital, se procederá con el trámite correspondiente de acuerdo con lo estipulado en la normativa de la SUGEF.

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

a. *Control Total* –

Marzo 2021	Inmobiliaria Alianza, S,A,	Centro Comercial Alianza S.A	Servicios Corporativos Alianza, S,A,
Total de activos	¢358,263,327	¢493,413,415	¢149,970,054
Total de pasivos	<u>44,286,546</u>	<u>114,046,502</u>	87,464,481
Total del patrimonio neto	<u>¢313,976,781</u>	<u>¢ 379,366,914</u>	<u>¢ 62,505,573</u>
Resultado operativo bruto	<u>¢14,183,386</u>	<u>¢8,320,236</u>	<u>¢8,852,444</u>
Resultado operativo neto	<u>¢3,385,414</u>	<u>¢10,514,462</u>	<u>¢5,915,820</u>
Resultado neto del período	<u>¢3,385,414</u>	<u>¢8,228,905</u>	<u>¢5,359,683</u>

Diciembre 2020	Inmobiliaria Alianza, S,A,	Centro Comercial Alianza S.A	Servicios Corporativos Alianza, S,A,
Total de activos	¢355,112,510	¢554,048,826	¢ 185,810,479
Total de pasivos	<u>44,521,142</u>	<u>182,910,817</u>	128,664,589
Total del patrimonio neto	<u>¢310,591,368</u>	<u>¢ 371,138,009</u>	<u>¢ 57,145,890</u>
Resultado operativo bruto	<u>¢ 55,108,651</u>	<u>¢ 31,842,417</u>	<u>¢ 46,307,157</u>
Resultado operativo neto	<u>¢ 2,943,586</u>	<u>¢30,499,405</u>	<u>¢ 28,692,025</u>
Resultado neto del período	<u>¢ 2,943,586</u>	<u>¢21,138,008</u>	<u>¢18,505,287</u>

Marzo 2020	Inmobiliaria Alianza, S,A,	Consortio Cooperativo Alianza Comercial, R,L,	Servicios Corporativos Alianza, S,A,
Total de activos	¢353,487,920	¢ 0	¢ 306,368,179
Total de pasivos	<u>42,665,455</u>	<u>0</u>	265,461,873
Total del patrimonio neto	<u>¢310,822,465</u>	<u>¢ 0</u>	<u>¢ 40,906,307</u>
Resultado operativo bruto	<u>¢15,102,088</u>	<u>¢ 0</u>	<u>¢ 68,381,839</u>
Resultado operativo neto	<u>¢3,341,771</u>	<u>¢ 0</u>	<u>¢ 2,265,704</u>
Resultado neto del período	<u>¢ 3,174,683</u>	<u>¢ 0</u>	<u>¢ 2,265,704</u>

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

Marzo 2021	Inmobiliaria Alianza, S.A.	Centro Comercial Alianza S.A	Servicios Corporativos Alianza, S.A.
Porcentaje de participación en el capital	100%	100%	100,00%
Monto de utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad o de pérdidas no cubiertas			
Monto de utilidades del período que afectan el estado de resultados del período	<u>¢3,385,414</u>	<u>¢8,228,905</u>	<u>¢5,359,683</u>
Importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período			

Diciembre 2020	Inmobiliaria Alianza, S.A.	Centro Comercial Alianza S.A	Servicios Corporativos Alianza, S.A.
Porcentaje de participación en el capital	100%	100%	100,00%
Monto de utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad o de pérdidas no cubiertas			
Monto de utilidades del período que afectan el estado de resultados del período	<u>¢ 2,943,586</u>	<u>¢21,138,008</u>	<u>¢18,505,287</u>
Importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período			

Marzo 2020	Inmobiliaria Alianza, S.A.	Consortio Cooperativo Alianza Comercial, R.L.	Servicios Corporativos Alianza, S.A.
Porcentaje de participación en el capital	100%	99,86%	100,00%
Monto de utilidades no distribuidas por la emisora a la entidad o de pérdidas no cubiertas			
Monto de utilidades del período que afectan el estado de resultados del período	<u>¢3,174,683</u>	<u>¢0</u>	<u>¢2,265,704</u>
Importe de los dividendos recibidos de la emisora durante el período			

18. FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA

Al 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020 había las siguientes operaciones de confianza:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Bono BANHVI	¢476,711,916	¢463,446,575	¢ 965,034,861
Fondo de Cesantía	2,210,249,152	1,582,895,240	2,400,992,541
Otras	<u>476,241,400</u>	<u>563,722,814</u>	<u>523,143,379</u>
Total	<u>¢3,163,202,469</u>	<u>¢2,610,064,629</u>	<u>¢3,889,170,781</u>

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

En el caso del Bono BANHVI, Coopealianza, R.L., como entidad autorizada, realiza gestiones de colocación de bonos de vivienda a los beneficiarios designados y aprobados por el Banco Hipotecario de la Vivienda. A marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, quedó por girar o desembolsar por parte de Coopealianza, R.L. a los beneficiarios la suma de ¢388,088,903, ¢351,502,478 y ¢495,576,787, respectivamente.

19. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

De acuerdo con el artículo 3, inciso e) de la Ley del Impuesto sobre la Renta y con base en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, Coopealianza, R.L., está exenta del pago de impuesto sobre la renta; no obstante, está obligada por la Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y pagar 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.

Inmobiliaria Alianza, S.A, debe pagar el impuesto de renta al capital mobiliario, este se cancela de forma mensual y es calculado con base al total de ingresos por el alquiler de vehículos que se perciben durante el mes.

20. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

- a. Coopealianza R.L., está afecta a revisiones por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social y otras entidades estatales en materia laboral que a su criterio podrían requerir reclasificaciones de sus declaraciones.
- b. Según consta en el expediente 09-100121-0425-CI Juzgado Civil del I Circuito Judicial, de la zona Sur, Pérez Zeledón, existe una demanda en contra de Coopealianza R.L., presentada por el señor Víctor Ceciliano Gamboa, por un monto estimado en $\text{¢}300,000,000,00$. El origen de la demanda es por un crédito otorgado por la Cooperativa al señor Ceciliano Gamboa por un monto de $\text{¢}7,000,000,00$, 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 $\text{¢}8,500,00,00$, 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 6% de los excedentes generados al cierre de cada período contables, cuya finalidad es constituir un Fondo Mutualista, mediante el cual se beneficien los asociados y sus familias.

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

Deudores menores de 65 años:

Factor		Rango del Crédito	
0,04%	1	A	500,000
0,10%	500,001	A	1,500,000
0,08%	1,500,001	A	3,000,000
0,06%	3,000,001	A	7,500,000
0,04%	7,500,001	A	50,000,000

Al momento en que un asociado supere los 65 años se aplicará el cobro definido en la tabla para deudores mayores de 65 años. Los montos máximos 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.

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

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

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

- Mediante escrito de fecha 15 de noviembre de 2012, se procedió dentro del término de Ley, a ampliar razones de inconformidad ante el Tribunal Fiscal Administrativo, y al mismo tiempo se solicitó Audiencia oral. Al día de hoy no se ha concedido la Audiencia, y tampoco se ha resuelto por parte del Tribunal Fiscal Administrativo, el referido Expediente.

b. Traslado de Cargos por Infracción No,1931000312351 -

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

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

- Con fecha 12 de marzo de 2012, la Inmobiliaria Alianza de Pérez Zeledón, S.A., interpuso Recurso de Apelación en contra del Oficio No, ZS-SISC-033-2012, de la Administración Tributaria de la Zona Sur, por denegatoria de solicitud de año natural gestionada por su Representada.

- Dicho Recurso fue aceptado mediante la Resolución Interlocutoria No, SISC-A- 09-R-001-12, de las quince horas con treinta minutos del 19 de marzo de 2012, para ante el Tribunal Fiscal Administrativo.
- Mediante escrito de fecha 15 de mayo de 2012, se procedió a ampliar razones de inconformidad ante el Tribunal Fiscal Administrativo, con la finalidad de que se declare con lugar la petición legal de la Inmobiliaria, de que le sean reconocidas las Declaraciones del Impuesto sobre la Renta del Período Fiscal 2010, que se rigen por el Período Extraordinario de Año Natural, Al día de hoy dicho Expediente no se ha resuelto por parte del Tribunal Fiscal Administrativo.”
- Con fecha 9 de mayo de 2018, mediante el oficio ZS-SSC-101-2018 la Administración Tributaria comunica la autorización para el cambio del período fiscal del impuesto sobre la renta pasando de un período ordinario a un período especial, este estará comprendido del 1° de octubre de 2018 al 31 de diciembre de 2019.

21. HECHOS RELEVANTES Y SUBSECUENTES

Al mes de marzo de 2021, se presentan los siguientes hechos relevantes y subsecuentes:

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

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

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

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

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

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

22. AUTORIZACIÓN PARA EMITIR ESTADOS FINANCIEROS

El Consejo de Administración autorizó la emisión de los estados financieros referidos en este informe el 22 de abril de 2021 mediante acuerdo No.19575-04-2021

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

23. CONTRATOS

Al 31 de marzo de 2021, diciembre de 2020 y marzo 2020 no existen contratos operativos que revelar.

24. PARTICIPACIÓN SOBRE LOS EXCEDENTES

Al 31 de marzo de 2021, diciembre 2020 y marzo 2020, se detallan así:

	MAR-2021	DIC-2020	MAR-2020
Resultado del período antes de participaciones	¢999,977,731	¢4,719,199,497	¢1,440,927,090
Conacoop, R.L. 1%	9,999,777	47,192,010	14,409,271
Cenecoop, R.L. 2,5%	24,999,443	117,980,024	36,023,177
Otros organismos de integración 1%	<u>9,999,777</u>	<u>47,192,010</u>	<u>14,409,271</u>
Resultado del período	¢954,978,733	¢4,506,835,453	¢1,376,085,371
Gasto por reservas del periodo	<u>0</u>	<u>453,152,305</u>	<u>0</u>
Excedente Antes de Reservas	¢954,978,733	¢4,959,987,758	¢1,376,085,371
Reserva legal 25%		1,239,996,939	
Bienestar social 6%		297,599,265	
Fortalecimiento Económico 25%		1,239,996,939	
Reserva educación 5%		247,999,388	
Reserva de Responsabilidad Social 9%		446,398,898	
Reserva Legal SCASA		925,264	
Reserva Legal 5% I.A.S.A.		147,179	
Reserva Legal 10% C.C.A.C.R.L.		1,056,900	
Excedente por distribuir	<u>¢954,978,733</u>	<u>¢1,485,866,983</u>	<u>¢1,376,085,371</u>