



# Estados Financieros Trimestrales

**Al 31 Diciembre del 2025 y Diciembre 2024**

## Índice

Estados Financieros Generales.....	3
Notas a los estados financieros.....	11
Nota 1. Información general.....	11
Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas.....	12
Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera .....	20
Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	24
Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros.....	25
Nota 6. Cartera de crédito .....	27
Nota 7. Operaciones con partes relacionadas.....	30
Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones .....	31
Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras .....	32
Nota 10. Depósitos de clientes y a plazo.....	32
Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros .....	33
Nota 12. Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera de balance.....	47
Nota 13. Vencimientos de activos y pasivos .....	47
Nota 14. Administración de Riesgos.....	49
Nota 15. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance.....	56
Nota 16. Capital social .....	56
Nota 17. Participaciones en otras empresas.....	57
Nota 18. Cálculo de Ingresos Brutos (según Reglamento de Participación presupuestaria)...	57
Nota 19. Valor Razonable de los Estados financieros.....	58
Nota 20. Fideicomisos y comisiones de confianza.....	58
Nota 21. Cuentas de Orden, CENDEISSS .....	59
Nota 22. Cuentas de Orden, BANHVI .....	60

## Estados Financieros Generales

### Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas Físicas y Jurídicas, RL (Coopecaja, R L)

### Balance General

Por el periodo terminado al 31 diciembre del 2025 y diciembre 2024  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre. 2025	Diciembre. 2024
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Disponibilidades</b>	11.1	<b>10,242,853,248</b>	<b>5,426,239,204</b>
Efectivo (111)		224,736,751	207,180,119
Banco Central de Costa Rica (112)		5,537,449,010	4,187,102,574
Entidades financieras del país (113)		1,984,637,960	1,031,956,511
Disponibilidades restringidas (116)		2,496,029,527	0
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	11.2	<b>29,803,634,785</b>	<b>31,715,042,561</b>
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral (122+124.01+125.02+125.19 +125.33 hasta la 125.35+125.90)		29,751,907,944	31,471,795,535
Al costo Amortizado (123+124.01+124.02+125.03)		0	0
Productos por cobrar (128)		124,972,374	243,247,026
(Estimación por deterioro) (129)		-73,245,533	0
<b>Cartera de Créditos</b>	11.3	<b>143,451,941,093</b>	<b>143,360,145,636</b>
Créditos vigentes (131+134.01)		136,263,972,387	143,397,988,540
Créditos vencidos (132-134.02)		18,884,330,116	12,768,062,482
Créditos en Cobro Judicial (133+134.03)		614,837,108	78,794,274
(Ingresos diferidos cartera de crédito) (137)		-1,682,866,564	-1,671,307,556
Productos por cobrar (138)		2,019,791,965	1,715,868,657
(Estimación por deterioro) (139)	6.2	-12,648,123,919	-12,929,260,760
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>142,113,427</b>	<b>103,539,547</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		70,163,813	7,830,487
Impuesto diferido e impuesto por cobrar (146)		28,497,183	39,324,741
Otras cuentas por cobrar (147)		92,400,782	56,384,319
Estimación por Deterioro (149)		-48,948,351	0
<b>Bienes mantenidos para la venta</b>		<b>90,442,627</b>	<b>249,708,412</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		90,442,627	249,708,412
(Estimación por deterioro) (159)		0	0
<b>Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160)</b>	17	<b>541,084</b>	<b>0</b>

## Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas Físicas y Jurídicas, RL (Coopecaja, R L) Balance General

Por el periodo terminado al 31 diciembre del 2025 y diciembre 2024

(En colones sin céntimos)

Viene...	Nota	Diciembre. 2025	Diciembre.2024
<b>Propiedades, mobiliario y equipo (neto) (170)</b>	11.4	<b>5,659,693,999</b>	<b>5,700,601,501</b>
<b>Propiedades de Inversiones (190)</b>	11.5	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otros activos</b>	11.6	<b>711,674,974</b>	<b>735,378,748</b>
Cargos diferidos (182)		0	46,386,395
Activos Intangibles (186)		275,382,094	549,110,201
Otros activos (180-(182+186+188))		436,292,880	139,882,153
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>190,102,895,237</b>	<b>187,290,655,608</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>Obligaciones con el público</b>	11.7	<b>73,031,465,776</b>	<b>73,492,536,570</b>
A la vista (211+212)		4,123,101,004	3,398,629,406
A Plazo (213+218)		66,852,024,341	67,110,653,134
Otras obligaciones con el público (214+215)		0	0
Cargos financieros por pagar (219)		2,056,340,431	2,983,254,030
<b>Obligaciones con entidades</b>	11.8	<b>56,955,964,095</b>	<b>56,157,717,717</b>
A la vista (231)		0	0
A plazo (232)		49,203,779,965	48,459,531,684
Otras obligaciones con entidades (233+234+(237))		7,740,545,218	7,634,951,403
Intereses Adelantados (237)		-157,825,784	-116,455,906
Cargos financieros por pagar (238)		169,464,696	179,690,536
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	11.10	<b>8,267,811,417</b>	<b>6,854,159,187</b>
Provisiones (243)		1,024,145,096	937,190,134
Otras Cuentas por pagar (241+242+245)		7,243,666,321	5,916,969,053
Cargos financieros por pagar (248)		0	0

## Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas Físicas y Jurídicas, RL (Coopecaja, R L) Balance General

Por el periodo terminado al 31 diciembre del 2025 y diciembre 2024

(En colones sin céntimos)

Viene...	Nota	Diciembre. 2025	Diciembre.2024
<b>Otros pasivos</b>	11.17	<b>551,975,917</b>	<b>55,191,529</b>
Ingresos diferidos (251)		529,081,757	0
Otros pasivos (253+254+257)		22,894,160	55,191,529
Aportaciones capital por pagar (290)		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>138,807,217,205</b>	<b>136,559,605,003</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
<b>Capital social</b>	16	<b>39,487,015,230</b>	<b>39,186,699,954</b>
Capital pagado (311)		39,487,015,230	39,186,699,954
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados (320)</b>		<b>217,392</b>	<b>217,392</b>
<b>Ajustes al patrimonio-Otros resultados integrales (330)</b>		<b>484,641,725</b>	<b>344,833,198</b>
<b>Reservas (340)</b>	11.11	<b>9,076,824,132</b>	<b>8,860,992,344</b>
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		0	0
<b>Resultado del período</b>		<b>2,246,979,553</b>	<b>2,338,307,718</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>51,295,678,032</b>	<b>50,731,050,605</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>190,102,895,237</b>	<b>187,290,655,609</b>
<b>CUENTAS CONTIGENTES DEUDORAS (610+631+650)</b>		<b>2,919,128,164</b>	<b>2,410,969,567</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	11.15	<b>200,357,486,701</b>	<b>198,167,241,703</b>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)		163,920,661,746	165,791,280,384
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)		36,436,824,955	32,375,961,319

Céd. 3004045110  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
DE LAS PERSONAS FÍSICAS Y JURÍDICAS  
R L

Atención: SUGEF

Registro Profesional: 18801

Contador: CAMACHO SOLANO MAUREEN  
YORLENY

Estado de Situación Financiera

2026-01-26 08:38:45 -0600



**TIMBRE 300.0 COLONES**

VERIFICACIÓN: NREcKeiS  
<https://timbres.contador.co.cr>

## Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas Físicas y Jurídicas R L (Coopecaja R L)

### Estado de Resultados

Por el periodo terminado al 31 diciembre del 2025 y diciembre 2024

(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota	Diciembre. 2025	Diciembre. 2024
Por disponibilidades (511)		2,729,498	4,211,805
Por inversiones en instrumentos financieros (512)		1,275,018,420	2,196,376,597
Por cartera de créditos (513+514-(513.31M08+513.33M08))		22,227,999,642	23,813,404,378
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la cuenta 418 es positiva)		0	0
Por ganancia en propiedades de inversión (519.17 + 519.18)		0	0
Por otros ingresos financieros (519-(519.07+519.09))		1,869,188,238	2,164,327,165
<b>Total de Ingresos Financieros</b>	11.12	<b>25,374,935,799</b>	<b>28,178,319,945</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público (411)		5,411,856,152	6,792,729,215
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412)		0	0
Por Obligaciones con Entidades Financieras y no financieras (413)	11.13	3,982,973,084	4,605,837,149
Por perdidas por diferencias de cambio y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la 418 es negativa)		28,689,932	1,085,630
Por otros gastos financieros (419(419.07+419.10))		127,564,383	131,090,155
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>9,551,083,551</b>	<b>11,530,742,149</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos (420)</b>		<b>2,716,465,785</b>	<b>14,373,580,373</b>
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones (520-524)</b>		<b>2,054,069,717</b>	<b>11,572,351,552</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>15,161,456,180</b>	<b>13,846,348,975</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios (531)		546,340,330	406,470,634
Por bienes mantenidos para la venta (532)		0	530,708,978
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533)		100,000	9,151,938
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		37,510,677	30,070,985
Por otros ingresos operativos (539+524)		263,009,124	437,340,125
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>846,960,131</b>	<b>1,413,742,660</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios (431)		18,334,108	22,451,311
Por bienes mantenidos para la venta (432)		19,797,910	8,343,897

## Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas Físicas y Jurídicas R L (Coopecaja R L)

### Estado de Resultados

Por el periodo terminado al 31 diciembre del 2025 y diciembre 2024

(En colones sin céntimos)

Viene...	NOTA	Diciembre. 2025	Diciembre. 2024
Gastos por participaciones de capital en otras empresas (433)		2,653,757	0
Gasto por provisiones (435)		0	558,260,477
Por otros gastos operativos (439)		2,893,827,689	2,758,259,127
<b>5 Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>2,934,613,464</b>	<b>3,347,314,812</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>13,073,802,847</b>	<b>11,912,776,823</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal (441)	11.14	4,794,224,133	4,539,581,781
Por otros gastos de Administración (440-441)		5,756,274,037	4,596,794,085
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>10,550,498,170</b>	<b>9,136,375,866</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>2,523,304,677</b>	<b>2,776,400,957</b>
Impuesto de Renta (451)		0	36,866,308
Participaciones legales sobre la Utilidad (452)	11.16	113,548,710	126,342,414
Disminución de participaciones sobre la utilidad (550)		0	31,214,002
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>2,409,755,967</b>	<b>2,644,406,239</b>
Atribuidos a participaciones no controladoras		0	0
Atribuidos a la controladora		0	0
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO</b>		<b>139,808,528</b>	<b>-901,213,655</b>
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias (331.01)		99,739,273	-753,098,162
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral (331.02)		109,053,790	0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez (331.03)		-68,984,535	-148,115,493
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos (331.04)		0	0
Superávit por revaluación de otros activos		0	0
<b>Otros Resultados Integrales del Periodo Neto de Impuesto</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>2,549,564,494</b>	<b>1,743,192,584</b>

Céd. 3004045110  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
DE LAS PERSONAS FÍSICAS Y JURÍDICAS  
R.L.

Atención: SUGEF

Registro Profesional: 18801

Contador: CAMACHO SOLANO MAUREEN  
YORLENY

Estado de Resultados Integral

2026-01-28 08:38:46 -0900



**TIMBRE 300.0 COLONES**

VERIFICACIÓN: NREcKeiS  
<https://timbres.contador.co.cr>

## Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas físicas y jurídicas R.L.

(COOPECAJA R. L.)

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo terminado al 31 diciembre del 2025 y diciembre 2024

(En colones sin céntimos)

	Nota	2025	2024
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		2,246,979,553	2,338,307,718
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
<b>Aumento / (Disminución) por</b>			
Depreciaciones y amortizaciones		548,616,062	692,792,684
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio		0	0
Ganancia o pérdida por venta activos no financieros		0	530,708,978
Ingresos Financieros		0	0
Gastos Financieros		0	0
Estimación por inversiones		0	0
Estimaciones por cartera de créditos		-281,136,840	-295,781,367
Estimaciones por otros activos		0	0
Provisiones por prestaciones sociales		166,229,460	173,982,387
Otras provisiones		0	0
Gasto Impuesto de Renta		0	0
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>		<b>2,680,688,236</b>	<b>3,440,010,400</b>
<b>Aumento / (Disminución) por</b>			
Disponibilidades		0	0
Instrumentos Financieros Al valor Razonable con cambios en resultados		40,069,256	-282,703,839
Instrumentos Financieros Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		0	0
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario		99,739,274	-618,509,816
Cartera de Crédito		493,264,693	14,747,744,985
Productos por cobrar por cartera de crédito		-303,923,308	500,356,416
Cuentas y comisiones por cobrar		-38,573,880	122,305,274
Bienes disponibles para la venta		159,265,785	-249,708,412
Otros activos		-250,024,332	-25,059,141
Obligaciones con el publico		465,842,805	-7,204,948,193
Obligaciones por cuentas por pagar comisiones por pagar y provisiones		1,247,422,769	157,632,984
Productos por pagar por Obligaciones		-937,139,439	-672,272,307
Otros pasivos		496,784,388	-8,244,532,442
Impuesto sobre la renta		0	0
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		<b>1,472,728,011</b>	<b>-1,769,694,491</b>

Sigue....

## Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas físicas y jurídicas R.L.

(COOPECAJA R. L.)

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo terminado al 31 diciembre del 2025 y diciembre 2024

(En colones sin céntimos)

...Viene	Nota	2025	2024
<b>Aumento / (Disminución) por</b>			
Instrumentos financieros al costo amortizado		0	0
Participaciones en el capital de otras empresas		-541,084	0
Productos y dividendos cobrados		0	0
Inmuebles mobiliario equipo		-93,350,610	227,097,328
Intangibles		-140,629,848	-327,785,174
Otras actividades de inversión		0	0
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>		<b>-234,521,542</b>	<b>-100,687,847</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación</b>		<b>3,918,894,704</b>	<b>1,569,628,062</b>
<b>Aumento / (Disminución) por</b>			
Obligaciones Financieras		808,472,218	-7,359,846,793
Capital Social		300,315,276	718,827,489
Dividendos		-2,338,307,718	-2,769,958,293
Otras actividades de financiación		0	0
Aumento o disminución de Reservas		215,831,788	389,143,304
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>		<b>-1,013,688,437</b>	<b>-9,021,834,293</b>
<b>Efectos de las ganancias o perdida diferencial de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>2,905,206,268</b>	<b>-7,452,206,231</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo</b>		<b>37,141,281,765</b>	<b>44,593,487,995</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		<b>40,046,488,033</b>	<b>37,141,281,765</b>

Céd. 3004045110  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
DE LAS PERSONAS FISICAS Y JURIDICAS  
R.L.

Atención: SUGEF

Registro Profesional: 18801

Contador: CAMACHO SOLANO MAUREEN  
YORLENY

Estado de Flujos de Efectivo

2025-01-28 08:38:47 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: NREcKeiS  
<https://timbres.contador.co.cr>

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas físicas y jurídicas, R.L.  
(Coopecaja, R L)**

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**

Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2025

(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio - Otros resultados	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	TOTAL
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2024</b>		<b>39,183,311,465</b>	<b>217,392</b>	<b>542,331,013</b>	<b>8,554,383,824</b>	<b>3,163,439,817</b>	<b>51,443,683,511</b>
Otros resultados integrales del 2024		0	0	0	0	-392,691,166	-392,691,166
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	316,098,519	-316,098,519	0
Resultados Integrales Totales del 2024		0	0	0	0	0	0
Otros		-2,020,088,090	0	-197,497,815	-9,489,999	-116,342,414	-2,343,418,318
Capital pagado adicional		2,023,476,579	0	0	0	0	2,023,476,579
<b>Saldo al 1 de enero del periodo 2025</b>		<b>39,186,699,954</b>	<b>217,392</b>	<b>344,833,198</b>	<b>8,860,992,344</b>	<b>2,338,307,718</b>	<b>50,731,050,606</b>
Renuncias registradas Periodo 2025		-3,452,213,326	0	0	0	0	-3,452,213,326
Ganancia o perdida no reconocida en resultados periodo 2025		0	0	0	0	0	0
Resultado Periodo 2025		0	0	0	0	2,409,755,966	2,409,755,966
Reservas legales y otras reservas estatutarias		0	0	0	162,776,413	-162,776,413	0
Dividendos del periodo 2024		0	0	0	0	-2,338,307,718	-2,338,307,718
Otros		0	0	139,808,527	53,055,375	0	192,863,902
Capital pagado adicional		3,752,528,602	0	0	0	0	3,752,528,602
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2025</b>		<b>39,487,015,230</b>	<b>217,392</b>	<b>484,641,725</b>	<b>9,076,824,132</b>	<b>2,246,979,553</b>	<b>51,295,678,032</b>
<b>Atribuidos a participaciones no controladoras</b>		0	0	0	0	0	0
<b>Atribuidos a la controladora</b>		<b>39,487,015,230</b>	<b>217,392</b>	<b>484,641,725</b>	<b>9,076,824,132</b>	<b>2,246,979,553</b>	<b>51,295,678,032</b>

Céd. 3004045110  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE LAS PERSONAS FÍSICAS Y JURÍDICAS  
R.L.

Atención: SUGEF

Registro Profesional: 18801

Contacto: CAMACHO SOLANO MAUREEN  
YORLENY

Estado de Cambios en el Patrimonio

2025-01-29 08:38:47 -0600







VERIFICACIÓN: NREcKeiS  
<https://timbres.contador.co.cr>

**TIMBRE 300.0 COLONES**

# Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas Físicas y Jurídicas, R. L. (Coopecaja, RL)

## Notas a los estados financieros

(En colones sin céntimos)

Al 31 de Diciembre del 2025, y 31 de Diciembre del 2024

### Nota 1. Información general

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas Físicas y Jurídicas, R L, (en adelante la Cooperativa), se constituyó el 28 de mayo de 1971, siendo reconocida legalmente el 4 de agosto de 1971, mediante resolución C-0259, en cumplimiento de lo dispuesto por los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

Se encuentra localizada en avenida 12, calles 5 y 7, San José, Costa Rica. Además de los fines establecidos por la Ley de Asociaciones Cooperativas, la Cooperativa es un intermediario financiero. La Cooperativa no cuenta con cajeros automáticos propios y su página Web es [www.Coopecaja.fi.cr](http://www.Coopecaja.fi.cr). Al cierre del mes de Diciembre del 2025 tenía 233 colaboradores, contemplando fijos y temporales.

La Cooperativa cuenta con las siguientes sucursales:

- Heredia, ubicada diagonal al hospital San Vicente de Paul,
- Roble de Puntarenas, 310 metros norte de la entrada principal del Roble,
- Desamparados, Mall Multicentro Desamparados, local 220,
- Liberia, costado norte hotel Los Boyeros, segunda planta,
- Alajuela, mall Plaza Real, 250 este del Mac Donald La Tropicana locales 24 y 25,
- Pérez Zeledón, edificio Wendaly, local 5, Ave. 2, entre calles 2 y 4 y
- Limón, Plaza Puerto Limón, locales 16 y 17, Ave. 5, entre calles 5 y 6.

La cooperativa está conformada según la Ley de Asociaciones cooperativas por la Asamblea General de Delegados, la cual nombra por períodos de 3 años, un consejo de administración que realiza funciones homólogas a una junta directiva.

En cumplimiento con la normativa emitida por el Conassif, a partir del mes de agosto del 2005 la Cooperativa cuenta con un comité de auditoría como un órgano de enlace entre la administración y la auditoría interna, que coadyuva en la implementación de recomendaciones y demás funciones establecidas en la normativa emitida.

Conforme la ley 9956” Reforma de los artículos 1 y 2 de la ley N.º 9866, autorización de prórroga en los nombramientos de juntas directivas y otros órganos en las organizaciones civiles”, la directiva de la Cooperativa que vencía en Diciembre del año 2020, su nombramiento fue prorrogado de manera automática, ante la declaratoria de emergencia nacional por el Covid-19”, la asamblea que debía efectuarse en los años 2020, 2021 pero para el año 2024 y 2025 la asamblea se realizó de manera presencial, la elección de delegados, se realizó en agosto del 2025.

## **Modelo de Negocio**

El modelo del negocio de la Cooperativa consiste en otorgar productos de alto valor agregado para los asociados que demandan servicios financieros ágiles y tasas atractivas.

Las áreas de trabajo en el modelo de negocio son:

- La afiliación de los funcionarios de las entidades públicas e instituciones descentralizadas del gobierno.
- El cobro se realiza por medio de la deducción automática las cuotas de los préstamos a instituciones con las que se tiene convenio, cuenta domiciliada y por medio de ventanilla en los diferentes medios que tiene habilitado la cooperativa.
- Se brindan charlas de salud financiera a los asociados activos y potenciales en sus centros de trabajo.
- Prestación de servicios a empleados del sector privado costarricense, de acuerdo con la modificación al estatuto, en Asamblea Extraordinaria del 29 de febrero de 2020.
- Cartera de crédito constituye el mayor activo de la cooperativa y es conformado, registrado y controlado conforme la reglamentación, normativa y legislación la cual a la cooperativa le es aplicable.
- Inversiones de la cooperativa se registran de las siguientes formas:
  - Inicialmente a su valor razonable
  - Los activos financieros de inversión a costo amortizado
  - Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio

Las políticas contables de registro, revelación y divulgación se muestran de la nota 2 en adelante.

## **Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas**

### **2.1. Base de preparación**

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (Conassif) y en los aspectos no previstos aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), relacionadas con la actividad de intermediación financiera. El Conasiff dispuso que las NIIF se adopten parcialmente a partir del 1° de enero del 2003. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la Nota 3.

La Cooperativa cumple en todo el rango de aplicación con los preceptos consignados en la normativa de la prevención, monitoreo y control de legitimación de capitales, por lo tanto, se encuentra en funcionamiento un comité de cumplimiento, el cual se encarga de verificar que la entidad cumpla con toda la legislación vigente al respecto.

#### Negocio en Marcha

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha, se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la Cooperativa siga funcionando normalmente.

Los juicios por los cuales se determinó que la Cooperativa es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero, donde se consideró, además, el impacto de tales factores en las operaciones futuras y no se determinó situación alguna que manifieste imposibilitar el funcionamiento de la Cooperativa como un negocio en marcha.

#### Base contable de acumulación

La Cooperativa elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación, de esta manera la Cooperativa reconoce partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, cuando éstas satisfacen las definiciones y criterios de reconocimiento previstos por el marco conceptual de Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en Costa Rica.

#### Materialidad

La administración de la Cooperativa determinó la importancia relativa de las cifras a presentar en los estados financieros de acuerdo con su función o naturaleza. Es decir, si una partida concreta careciese de relativa importancia, se agregará con otras partidas, esto, dado que no es necesario que la Cooperativa proporcione una revelación específica requerida por una NIIF, cuando la información carece de importancia relativa.

#### Uniformidad de la presentación

La revelación respecto a los criterios y estimados utilizados para el reconocimiento de componentes de activos y pasivos de la Cooperativa, se mostrará en la nota relacionada con las políticas contables. Cuando así se requiera por efectos de comprensibilidad, se estipulará la importancia del uso de estas estimaciones e hipótesis que afectasen los montos presentados en los estados financieros, en el detalle de las notas explicativas generadas por cada componente que requiera una descripción segregada respecto a los juicios de valor utilizados relevantes a la presentación de los estados financieros.

La administración de la Cooperativa mantendrá la presentación y clasificación de las partidas reveladas en los estados financieros de un periodo a otro, salvo se presente una revisión de las actividades de importancia significativa a la presentación de los estados financieros, o cuando se ponga de manifiesto que será más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando para ello en consideración los criterios definidos según políticas de la Cooperativa vigentes.

## **2.2. Principales políticas contables utilizadas:**

### **2.2.1 Inversiones en valores y depósitos**

La Cooperativa administra estas inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión. Las inversiones se registran conforme su clasificación de dos formas:

Las inversiones en valores se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a los pasivos se reducen del valor razonable de los pasivos financieros, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados

La determinación del valor razonable debe cumplir, como mínimo, con los siguientes criterios:

- a. Objetividad: La determinación y asignación del valor razonable de un título o valor se debe efectuar con base en criterios técnicos y profesionales, que reconozcan los efectos derivados de los cambios en el comportamiento de todas las variables que puedan afectar dicho precio.
- b. Transparencia y representatividad: El valor razonable de un título o valor se debe determinar y asignar con el propósito de revelar un resultado económico cierto, neutral, verificable y representativo de los derechos incorporados en el respectivo título o valor.
- c. Evaluación y análisis permanentes: El valor razonable que se atribuía un título o valor se debe fundamentar en la evaluación y el análisis permanente de las condiciones del mercado de los emisores y de la respectiva emisión. Las variaciones en dichas condiciones se deben reflejar en cambios del precio precisamente asignado, con la periodicidad establecida para la valoración de las inversiones.
- d. Criterio técnico: La determinación del valor razonable de un título o valor se debe basar en las conclusiones producto del análisis y estudio que realizaría un experto prudente y diligente, encaminados a la búsqueda, obtención, conocimiento y evaluación de toda la información relevante disponible, de manera tal que el precio que se determine refleje los recursos que razonablemente se recibirían por su venta.

Los activos financieros de inversión a costo amortizado

Se reconocen al costo amortizado neto de provisiones por deterioro.

Los activos financieros clasificados como costo amortizado, posteriormente a su registro inicial, los reembolsos de principal, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro de valor son ajustados con abono a resultados.

Las inversiones que se miden al costo amortizado se evalúan en cada periodo si existe evidencia de deterioro, las pérdidas que se presenten por provisiones de deterioro se reconocerán en el estado de resultados.

Los ingresos por intereses se reconocen por el método de interés efectivo y se registran en resultados en el rubro de ingresos por intereses.

#### Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros que se compran con el propósito de venderlos o recomprarlos en corto plazo se mantienen para negociación.

#### Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio

Los activos financieros que son designados a valor razonable con cambios en el patrimonio se reconocen a valor razonable en la fecha de negociación. Los cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales, los intereses se reconocen cuando se causan en resultados, las utilidades o pérdidas generadas cuando se venden se calculan sobre el costo y se reconocen en ingresos netos por utilidades (pérdidas) en otros ingresos.

La compra o venta de activos financieros que se realice por la vía ordinaria se reconoce utilizando el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que se entrega un activo a la institución o por parte de esta. Las recompras no se valoran a precios de mercado.

### 2.2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran créditos: 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 créditos está conformada por activos con pagos fijos o determinables y de los cuales la Cooperativa no tiene la intención de venderlos en el corto plazo y no son cotizados en un mercado activo.

Los préstamos se registran al costo amortizado, neto de provisiones por deterioro, castigos e ingresos no ganados, incluye los intereses pagados, costos y comisiones de originación, comisiones de créditos sindicados y descuentos o primas no amortizados cuando se cumplan las condiciones. Los ingresos por intereses se reconocen por el método de interés efectivo. Los costos y comisiones de originación son consideradas para ajustar la tasa de interés del préstamo y se reconocen en ingresos por intereses durante el término del préstamo.

A partir del 15 de Diciembre del 2006 entró en vigor una modificación a la SUGEF 1-05, la cual varía el porcentaje de estimación para las operaciones catalogadas en E, la cual queda de la siguiente manera:

Mora en la entidad	Porcentaje de estimación
De 0 a 31 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La Cooperativa está cumpliendo a cabalidad con el Acuerdo SUGEF 19-16, Reglamento para la Determinación y el Registro de Estimaciones Contra Cíclicas, dicha normativa permite un transitorio para su registro, pero la Cooperativa no se acogió al mismo, registrando el 100% de lo solicitado.

Para el dato de Diciembre 2025 se aplica el Acuerdo CONASSIF 14-21 Reglamento sobre el cálculo de estimaciones crediticias que entró a regir a partir del 1° de enero de 2024.

Tales disposiciones se resumen como sigue

La categoría de riesgo a partir de enero 2024 en la cartera de crédito se basa en los días de atraso y el CPH, otro elemento importante es que la categoría de riesgo se establece por operación y no por el deudor.

La capacidad de pago los deudores en los segmentos Empresarial 1 y Empresarial 2 en los siguientes niveles:

- a) Nivel 1: tiene capacidad de pago,
  - b) Nivel 2: presenta debilidades leves en la capacidad de pago,
  - c) Nivel 3: presenta debilidades graves en la capacidad de pago, y
  - d) Nivel 4: no tiene capacidad de pago y la clasificación del comportamiento de pago histórico
- a) Nivel 1: el comportamiento de pago histórico es bueno,
  - b) Nivel 2: el comportamiento de pago histórico es aceptable, y
  - c) Nivel 3: el comportamiento de pago histórico es deficiente.

### **2.2.3 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.

Los ingresos se reconocen cuando el importe de los ingresos y los costos asociados se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción se realizarán y el grado de realización de la transacción puede ser medido de forma fiable. Los criterios más significativos utilizados por la Cooperativa para el reconocimiento de sus ingresos y gastos se resumen a continuación

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados se reconocen generalmente conforme se devengan utilizando el método de interés efectivo. Para atender normas de solvencia, la Cooperativa puede efectuar compromisos de capitalización de las reservas a disposición de la asamblea. Incluye partidas de ingresos y gastos que no se reconocen en el resultado del periodo, tales como: ganancias no realizadas en títulos de deuda valorados en patrimonio, la parte efectiva de ganancias y pérdidas en instrumentos de cobertura de la inversión neta en el extranjero y efecto del impuesto diferido de partidas reconocidas en el ORI.

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 requieren una estimación conforme con disposiciones de la SUGEF.

### **2.2.4 Ingresos por comisiones**

Cuando se generan comisiones por el otorgamiento de créditos, se tratan como un ajuste al rendimiento efectivo. Si existe un exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere en la vida de los créditos, este es el caso de la Cooperativa, donde las comisiones se están difiriendo.

Las comisiones se reconocen por el método de la tasa de interés efectiva durante el término del crédito o como ingresos por comisión cuando no existan desembolsos de acuerdo con lo pactado contractualmente.

La Cooperativa considera que no existen costos asociados a la cuenta pues no se cumplen con ninguno de los enunciados de la cuenta.

### **2.2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables**

Dentro de la cuenta bienes realizables se registran los bienes recibidos en dación de pago. Se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación, el que sea menor. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período y se calcula con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados a 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

### **2.2.6 Participaciones en el capital de otras empresas**

La Cooperativa mantiene participaciones de capital en otras entidades. Estas participaciones se registran al costo. Los dividendos recibidos se reconocen en los resultados del periodo.

### **2.2.7 Inmuebles, mobiliario y equipo**

Los inmuebles, mobiliario y equipo son registrados originalmente al costo. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los terrenos no se deprecian. Las utilidades o pérdidas en venta de activos son registradas en otros ingresos o gastos en el estado de resultados.

El importe en libros de un elemento de propiedades y equipo se dará de baja por su disposición; o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las transferencias se realizan cuando existe un cambio en el uso de la propiedades y equipo sin perder el control del bien.

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 por el método de línea recta de acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los respectivos contratos de alquiler. Se utiliza la tabla de tributación directa vigente para los años de la depreciación. Adicionalmente se tiene como política realizar avalúos a los edificios y terrenos de la Cooperativa en períodos de 5 años.

### **2.2.8 Contratos de Arrendamiento**

La Cooperativa establece dentro de sus políticas contables en lo que se refiere NIFF 16 párrafo 5 inciso b, qué es lo que se considera como un “activo de bajo valor”.

En este punto se toma como referencia el concepto de “bien de capital” que introduce la ley N° 9635, que es aquel que supere los 15 salarios base.

### **2.2.9 Efectivo y equivalentes a efectivo**

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme con el método indirecto y para este propósito se considera como efectivo y equivalente 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.

### **2.2.10 Transacciones en moneda extranjera**

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del sistema bancario nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas, esto lo realiza mediante el sistema de bandas cambiarias el cual entró a regir el 17 de octubre del año 2006, este nuevo sistema permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero por lo límites fijados por las bandas cambiarias.

Al 31 de Diciembre del 2025 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ¢495.78 y para la venta ¢501.42 El tipo de cambio de referencia contable es el tipo de cambio de venta.

Los registros contables de la Cooperativa se llevan en colones costarricenses y se muestran con el símbolo "¢" en los estados financieros.

Cabe aclarar que algunas compras de activos se pagan en dólares debido a que el proveedor realiza la venta en dólares, pero las mismas son pagadas al tipo de cambio del día de pago.

### **2.2.11 Cambios en políticas contables**

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente, a menos de que los importes de cualquier ajuste resultante relacionado 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 relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

### **2.2.12 Umbral representativo**

La Cooperativa define el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa.

### **2.2.13 Errores fundamentales**

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con períodos anteriores constituye un ajuste contra los saldos de 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.

### **2.2.14 Beneficios de empleados**

La Cooperativa brinda a sus empleados los siguientes beneficios:

- Feriados de pago no obligatorio (02 y 31 de agosto y 01 de diciembre),

- Plan de anualidades,
- Vacaciones diferenciadas dependiendo de los años laborados,
- Bonificación anual sobre cumplimiento de metas establecidas.

A los colaboradores contratados a partir de enero 2015, no se les aplica el plan de anualidades ni las vacaciones diferenciadas.

#### **2.2.15 Impuesto sobre la renta**

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las Cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta; en todo lo que se refiere a ahorro y crédito, únicamente actúan como agentes retenedores de terceros con relación con el pago de salarios, dietas a los directores y pago de excedentes a sus asociados. Las otras actividades a las que se dedica la cooperativa si son sujetas al impuesto respectivo.

#### **2.2.16 Valuación de otras cuentas por cobrar**

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación del 100% del valor de registro.

#### **2.2.17 Costos por intereses**

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

#### **2.2.18 Valuación de activos intangibles**

Los cargos diferidos son registrados originalmente al costo. La amortización sobre los cargos diferidos es calculada por el método de línea recta sobre el período de su vigencia.

La Cooperativa evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida.

Un activo intangible con vida útil finita se amortiza a diferencia de uno con vida indefinida. En el reconocimiento posterior los activos intangibles con vida útil finita se amortizan en línea recta durante su vida útil estimada. El software se amortiza en un período de cinco años.

#### **2.2.19 Disfrute de vacaciones**

Las vacaciones son otorgadas de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Código de Trabajo y la estimación presentada en los estados financieros es real, pues las vacaciones tomadas se rebajan de ahí, y se calculan todos los meses de forma exacta.

#### **2.2.20 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Cooperativa tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Cooperativa tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el

valor presente de dichos flujos de efectivo. Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el pago y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

### **2.2.21 Provisión para prestaciones legales**

De acuerdo con la legislación laboral de la República de Costa Rica los empleados despedidos con responsabilidad patronal o bien por muerte o pensión, deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente al 5.33% del salario por cada año laborado. La Cooperativa administra la cesantía de sus empleados que así lo soliciten (voluntario) por medio de la figura de comisiones de confianza y se traslada mensualmente a la cuenta de cesantía.

### **2.2.22 Reservas estatutarias y destino de los excedentes**

Según la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo N° 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, los excedentes deberán destinarse como mínimo un 10% para reserva legal, 5% para la reserva de educación y un 11% para la reserva de bienestar social. Se deben cancelar como participaciones de la utilidad un 2.5% como aporte al Cenecoop, 1% como aporte al Conacoop y 1% como aporte a Fedecac, para Diciembre 2025 la cooperativa no es afiliada a Fecoopse. La Cooperativa vía estatuto mantiene una reserva patrimonial debidamente reglamentada, la que se establece hasta en un 10%.

De acuerdo con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, estas entidades anualmente deberán destinar no menos del 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva legal hasta que alcance 20% del capital social. Esta reserva servirá para cubrir pérdidas cuando los excedentes netos del período resulten insuficientes. La reserva podrá invertirse en bienes inmuebles y ser administrada por medio de fondos de inversión.

### **Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas Internacionales de Información Financiera**

Las diferencias más importantes en relación con la base contable utilizada versus normas Internacionales de Información Financiera y las regulaciones emitidas para todas las entidades supervisadas son las siguientes:

Para normar su implementación el Conassif emitió el Acuerdo SUGEF 31-18 Reglamento de información Financiera

El Conassif ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

Interpretación IFRIC 2

La SUGEF requiere que las aportaciones de asociados se registren en el patrimonio. La interpretación IFRIC 2 ha establecido que de acuerdo con la NIIF 32 y la NIIF 39 las aportaciones de los asociados en cooperativas y mutuales cumplen en algunos casos con la definición de pasivo y no deberían ser consideradas como parte del patrimonio.

## Estimaciones

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

- a) Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad de cuentas y productos por cobrar.

Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no se recupera en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 100% del valor registrado, este tratamiento difiere de las NIC, donde el registro si se continúa realizando.

- b) Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito.

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

- c) Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el avalúo.

### **NIC 7:** Estado de flujos de efectivo

El Conassif requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

### **NIC 16.** Propiedades, planta y equipo.

El acuerdo SUGEF 31-18 establece que, 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 re expresada 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.

### **NIC 21.** Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

El Conassif especifica que se deben llevar sus registros y presentar sus estados financieros en colones costarricenses. Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial 'colón'. Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

### **NIC 27.** Estados financieros separados y **NIC 28.** Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

El Conassif aclara en la aplicación de la NIC 27 Estados financieros separados, que cuando se tiene la potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, que preparen estados financieros separados utilizarán el método de participación. Con respecto a la aplicación de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo negocios conjuntos;

asociadas; fideicomisos, deben utilizar el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial. Las entidades reguladas deberán presentar sus estados financieros separados.

#### **NIC 34.** Información financiera intermedia.

El Conassif establece que el contenido de la información financiera intermedia incluya un juego completo de estados financieros, de acuerdo con la presentación establecida en la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, para lo cual deben tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el Conassif, aplicables a la entidad. La forma y contenido de las notas explicativas debe ser congruente con los grupos de partidas y subtotales incluidos en estos estados financieros, además, debe estar acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 Información financiera intermedia, y cuando corresponda y a juicio de la alta gerencia de la entidad, las notas adicionales con el propósito de que los usuarios puedan interpretar adecuadamente la información financiera.

#### **NIC 40.** Propiedades de inversión.

El Conassif solicita que las propiedades de inversión deben ser valuadas al valor razonable. Para las propiedades de inversión entregadas en arrendamiento en las que el valor razonable no se pueda medir con fiabilidad de una forma continuada, su valor se medirá aplicando el modelo del costo indicado en la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo. El valor residual de la propiedad de inversión debe asumirse que es cero.

#### **NIIF 5.** Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas.

Dentro del acuerdo SUGEF 31-18 establece que los bienes propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta: bienes mantenidos para la venta, deben ser valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. La entidad debe implementar un plan de venta y un programa para negociar los activos a un precio razonable que permita completar dicho plan en el menor plazo posible. Para determinar el valor en libros, la entidad debe realizar el registro de una estimación a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien.

Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue

- i) adquirido,
- ii) producido para su venta o arrendamiento o
- iii) dejado de utilizar.

#### **Aportaciones de asociados de entidades Cooperativas e instrumentos similares** – derecho de rescate.

Las entidades cooperativas supervisadas deben distinguir las aportaciones al capital social por parte de los asociados, en capital social y pasivo, según se indica a continuación:

- a. El monto de los aportes a devolver por retiro voluntario de los asociados que hubieren renunciado o por cualquier causa, sea excluido, conforme se establezca en el estatuto de cada cooperativa, debe registrarse como un pasivo en el momento que se haya notificado a la cooperativa el ejercicio de su derecho o se haya tomado el acuerdo de excluirlo.

b. La diferencia entre el importe determinado en el literal anterior y el total de aportaciones de los asociados corresponde al capital social.

Una vez que se reconozcan los pasivos indicados en el literal a) anterior, éstos serán medidos posteriormente al costo amortizado y se actualizará este valor en función en el cambio proporcional en los activos netos de la Cooperativa hasta el cierre del periodo fiscal anterior a la fecha de la liquidación. Con independencia del monto indicado en el literal a), en ningún caso el capital social de las cooperativas supervisadas podrá disminuirse hasta un importe que ponga en peligro el funcionamiento y la estabilidad económica de la cooperativa; con ese propósito, la alta gerencia implementará los controles necesarios para que periódicamente y al cierre contable de cada año se valore dicha situación.

#### **NIIF 9. Instrumentos financieros – activos financieros.**

El Conassif en su Acuerdo 10-21 requiere que 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 indicados en el acápite anterior.
- 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.

#### **NIIF 9. Otras disposiciones prudenciales relacionadas con cartera de crédito.**

El Conassif establece el plazo de la suspensión del devengo de intereses por cobrar no debe ser mayor a ciento ochenta días.

#### **NIIF 13. Valor razonable –**

El Conassif aclara que los activos y pasivos financieros relacionados con riesgos de mercado o riesgo de crédito de la contraparte. La valoración a valor razonable de las carteras de activos y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.

#### **Reservas.**

El Conassif requiere que las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las cooperativas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período. El uso de las reservas de educación y bienestar social deben ser registradas como incremento de las utilidades al final del ejercicio económico, sin que éste afecte las contribuciones y participaciones a que está obligada la entidad dentro de su marco normativo.

#### NIC 8. Materialidad y errores contables.

El Conassif establece que se debe implementar políticas y procedimientos para definir el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa,

#### NIC 38. Activos intangibles.

Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles con vida útil definida deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que les haya podido afectar.

La alta gerencia del ente supervisado debe establecer los mecanismos y procedimientos idóneos para determinar si un activo intangible con vida útil indefinida se ha deteriorado; para la comprobación respectiva comparará su importe recuperable con su valor en libros, esa comparación debe hacerse cuando exista algún indicio de que el valor del activo podría haberse deteriorado o, al menos, con una periodicidad anual.

Esta disposición aplica, igualmente, para la plusvalía adquirida en una combinación de negocios. 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 lo cual debe fundamentarse en su política contable.

En el caso de los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años.

#### Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al cierre de los períodos se componían de los siguientes rubros:

	<b>Diciembre. 2025</b>	<b>Diciembre. 2024</b>
Efectivo y valores en tránsito	224,736,751	207,180,119
Banco Central	545,389,956	4,187,102,574
Cuenta Encaje BCCR	4,992,059,053	0
Depósitos en bancos	1,984,637,960	1,031,956,511
Disponibilidades restringidas	2,496,029,527	0
Cuentas y productos por cobrar	0	0
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo	29,803,634,785	31,715,042,561
<b>Totales</b>	<b>40,046,488,033</b>	<b>37,141,281,765</b>

Las cooperativas comenzaron a aplicar el encaje mínimo legal en el año 2025, por este motivo se comienza a utilizar las cuentas de disponibilidades restringidas.

## Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

La presentación de la nota cambio para este trimestre, por lo que se presenta el detalle de esta con corte a 2024:

Administrador	Emisor	Diciembre. 2024
BCR Valores Puesto de Bolsa	ICE	496,169,846
COOPENAE	CDP	593,155,970
Fondo SAFI	INS	1,374,122,616
Fondo Prival	Prival Bank	0
Prival Bank	Banco Central	4,376,570,202
Prival Bank	Gobierno	1,841,758,366
Prival Bank	ICE	650,933,705
Prival Bank	Recompras	0
Prival Bank	FMONGE	500,000,000
Prival Bank	República de Panamá	87,634,446
BN Valores	Bem V	205,923,954
Banco Nacional	Banco Central	1,015,399,130
Banco Nacional	CDP	5,127,300
Banco Central ICP	Banco Central	20,325,000,000
Productos por cobrar		243,247,026
	<b>Totales</b>	<b>31,715,042,561</b>

A partir del cierre 2025 se cambia la presentación de esta nota para cumplir con las revelaciones que se solicitan en la NIIF 7.

	<b>Diciembre. 2025</b>	<b>Diciembre. 2024</b>
El detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:		
Instrumentos financieros del BCC Recursos Propios	<b>13,051,135,000</b>	<b>10,180,278,102</b>
Títulos Colones	13,051,135,000	10,180,278,102
Títulos Dólares (colonizado)	0	0
Recursos propios	<b>3,289,778,186</b>	<b>2,332,081,083</b>
Títulos Colones	1,167,617,097	200,000,000
Títulos Dólares (colonizado)	2,122,161,089	2,132,081,083
propios	<b>797,923,078</b>	<b>2,974,122,616</b>
Títulos Colones	797,923,078	2,974,122,616
Títulos Dólares (colonizado)	0	0
Instrumentos financieros de bancos centrales y de entidades del sector público del exterior – Recursos propios	<b>104,546,060</b>	<b>87,634,443</b>
Títulos Colones	104,546,060	87,634,443
Títulos Dólares (colonizado)	0	0
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo Recursos propios	<b>328,462,111</b>	<b>205,923,951</b>
Títulos Colones	112,156,790	205,923,951
Títulos Dólares (colonizado)	216,305,321	0
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral – Recursos propios	<b>198,886,217</b>	<b>0</b>
Títulos Colones	198,886,217	0
Títulos Dólares (colonizado)	0	0
Instrumentos financieros del BCCR - Respaldo Reserva Liquidez	<b>10,222,577,416</b>	<b>12,904,040,066</b>
Títulos Colones	9,667,000,000	12,377,338,173
Títulos Dólares (colonizado)	555,577,416	526,701,893
<b>Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos</b>		
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	<b>110,557,983</b>	<b>100,867,958</b>
Títulos Colones	2,509,720	2,584,688
Títulos Dólares (colonizado)	108,048,263	98,283,270
Garantía contingente al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) Reserva de liquidez	<b>1,648,041,893</b>	<b>2,686,847,317</b>
Títulos Colones	1,521,861,270	2,559,353,060
Títulos Dólares (colonizado)	126,180,623	127,494,257
Productos por cobrar asociados a inversión instrumentos financieros	<b>124,972,374</b>	<b>243,247,026</b>
Productos por cobrar por inversiones mantenidas negociar	79,985,167	195,284,899
Productos por cobrar por inversiones mantenidas negociar \$	44,987,207	47,962,127
<b>Estimación por deterioro de instrumentos financieros</b>	<b>-73,245,533</b>	<b>0</b>
Estimación por deterioro para inversiones costo amortizado	-21,596,715	0
Estimación por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	-51,648,819	0
<b>Totales</b>	<b>29,803,634,785</b>	<b>31,715,042,561</b>

**Nota:** Las inversiones en la cooperativa se valorizan diariamente conforme los precios dados por el proveedor, por lo tanto el valor en libros es el mismo que el valor razonable.

Para la valorización de las inversiones se utiliza la calificadora de precios PIPCA, como proveedora de la cooperativa (en años anteriores este proveedor era VALMER).

Las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros en colones oscilan entre 4,69% y 5% anual (entre 5.16% y 5% en el 2024).

Del total de inversiones, corresponden a inversiones en valores y depósitos restringidos la suma de ¢1.524.370.994 (¢2.561.937.748 en el 2024), las cuales han sido otorgadas como, garantía por recaudación de servicios públicos, tarjetas internacionales y Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) – Reserva de liquidez.

Las inversiones en la cooperativa se valorizan diariamente conforme los precios dados por el proveedor por lo tanto el valor en libros es el mismo que el valor razonable, de esta forma, al 31 de diciembre de 2025, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ¢75,217,542. (¢38,097,245 de pérdida no realizada en el 2024).

La cooperativa mantiene un registro preventivo por un eventual deterioro en las inversiones, el saldo para el 2025 es de ¢109,053,789 (para el 2024 ¢182,299,323).

## Nota 6. Cartera de crédito

La Unidad de Administración Integral de Riesgo (UAIR) de Coopecaja, mantiene un monitoreo constante sobre la calidad, diversificación y proyección de pérdidas relacionadas con la cartera de crédito, además en la Cooperativa funciona un comité de crédito y cobro el cual analiza los informes de composición de la cartera crediticia, revisa la aplicación de la morosidad a las diversas provisiones relacionadas con cartera, da un seguimiento a los casos trasladados a incobrables y a la cartera en cobro judicial y evalúa la aplicación práctica de la reglamentación vigente en materia de crédito y cobro para efectos de controlar las diferentes estimaciones.

### 6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad.

### 6.2 Estimación para créditos incobrables

Al cierre de los períodos el detalle de las estimaciones del principal y producto acumulado relacionado con el riesgo de crédito es el siguiente:

<b>Saldo al 31 diciembre 2023</b>	<b><u>10,593,930,333</u></b>
Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	8,694,820,037
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados.	-15,256,772,717
Sobre estimación reversada	<u>8,897,283,107</u>
<b>Saldo al 31 diciembre del 2024</b>	<b><u>12,929,260,760</u></b>
Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	2,716,465,785
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados.	-5,051,672,342
Sobre estimación reversada	<u>2,054,069,717</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2025</b>	<b><u>12,648,123,919</u></b>

El 7 de noviembre del 2016 el Conassif aprobó el acuerdo SUGEF 19-16, Reglamento para la Determinación y el Registro de las Estimaciones Contra Cíclicas el dato a Diciembre es de  $\text{¢}3.349.713.113$

En la resolución SGF-2336-2021 del 01 de agosto 2021 la SUGEF cambia el acuerdo SUGEF 1-05, para incluirle en disposiciones transitorias I, el siguiente texto:

*El monto registrado en la cuenta analítica a que se refiere el punto d) anterior podrá revertirse gradualmente a una razón máxima de 1/24 por mes, comenzando a partir del cierre al 31 de Diciembre de 2021, inclusive. La razón de reversión de 1/24 por mes debe considerarse como un máximo, de manera que cada entidad podrá disponer un ritmo menor de reversión, o incluso no revertir.*

Coopecaja realizará esta reversión según sus necesidades.

### 6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de Diciembre del 2025 se mantenía la suma de  $\text{¢}0.00$  en cuentas de orden como intereses en suspenso, de igual forma para el 2024, la Cooperativa no refleja operaciones de crédito con acumulación de intereses a más de 180 días.

### 6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

#### 6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

La cartera de crédito de la Cooperativa se concentra ampliamente en productos relacionados al consumo. Bajo esta categoría muchas de las operaciones mantienen una garantía de tipo pagaré. Al 31 de Diciembre, la distribución por tipo de garantía se muestra de la siguiente manera:

	Diciembre. 2025				Diciembre.2024			
	Colones		Dólares		Colones		Dólares	
Fiduciaria	4,230,343,932	2.7%	0	0.0%	5,276,362,496	3.4%	0	0.0%
Tarjetas	1,486,365,163	1.0%	229,767,915	19.2%	1,602,889,336	1.0%	204,362,773	18.4%
Mi Pymes	0	0.0%	0	0.0%	1,940,286,384	1.3%	0	0.0%
Back to Back	273,454,444	0.2%	0	0.0%	270,629,501	0.2%	0	0.0%
Capital Social	3,571,733,072	2.3%	0	0.0%	3,411,084,200	2.2%	0	0.0%
Hipotecario	22,113,040,511	14.3%	846,084,636	70.6%	18,853,449,767	12.2%	775,268,115	69.7%
Prendario	133,919,300	0.1%	0	0.0%	136,210,397	0.1%	0	0.0%
Empresarial	209,658,339	0.1%	0	0.0%	321,837,594	0.2%	0	0.0%
Sin Garantía 1/ Pagaré	122,546,110,883	71.0%	122,661,417	10.2%	123,319,913,353	79.5%	132,551,380	11.9%
<b>Total cartera</b>	<b>154,564,625,644</b>	<b>92%</b>	<b>1,198,513,968</b>	<b>100%</b>	<b>155,132,663,028</b>	<b>100%</b>	<b>1,112,182,268</b>	<b>100%</b>
<b>Total cartera</b>	<b>155,763,139,611</b>			<b>156,244,845,296</b>				

#### 6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

Como fue comentado en el punto anterior, la cartera de la Cooperativa se concentra en préstamos de consumo para los asociados. Por ende, y en base a los productos colocados, al 31 de Diciembre del 2025, la siguiente es la distribución por actividad económica

	Diciembre. 2025	Diciembre. 2024
Comercio	0	1,940,286,384
Vivienda	22,113,040,511	19,628,717,883
Consumo	133,650,099,100	134,675,841,029
<b>Total cartera</b>	<b>155,763,139,611</b>	<b>156,244,845,296</b>

#### 6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

En los primeros meses del periodo 2025, el sector cooperativo fue especialmente afectado por la denominada ley de Usura. que, con la medida de protección al salario mínimo, limitó la posibilidad de hacer deducciones automáticas.

Rango	Diciembre. 2025				Diciembre. 2024			
	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar
Al día	13876	21534	136,263,972,387	822,439,917	14173	21744	143,397,988,540	992,972,150
1 a 30	17	33	65,100,119	3,255,303	12	26	60,104,320	3,214,351
31 a 60	454	616	5,312,599,149	189,719,673	520	743	6,546,201,496	225,641,693
61 a 90	852	1134	10,100,000,723	608,465,341	269	389	2,581,220,668	141,822,992
91 a 120	65	94	780,227,041	77,911,032	172	224	1,570,521,173	135,488,353
120 a 180	86	127	568,388,759	41,966,158	212	282	1,942,115,299	205,079,233
más de 180	231	323	2,058,014,324	211,893,960	4	9	93,698,396	7,427,911
Cobro Judicial	42	47	614,837,109	64,140,581	3	4	52,995,404	4,221,974
<b>Total</b>	<b>15,623</b>	<b>23,908</b>	<b>155,763,139,611</b>	<b>2,019,791,965</b>	<b>15,365</b>	<b>23,421</b>	<b>156,244,845,296</b>	<b>1,715,868,657</b>

La cartera al día y con atraso hasta 90 días hasta el 31 de Diciembre del 2025 era de ¢ 151,741,672,378 (97.42% de la cartera total), para Diciembre 2024 ¢ 152,585,515,024 (97.65% sobre la cartera total).

#### 6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

Al cierre de los períodos la Cooperativa no mantenía ningún préstamo con acumulación de intereses.

#### 6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al cierre de Diciembre 2025 se presentan montó del cobro judicial de ¢614,837,108 y para en Diciembre 2024 un saldo ¢78,794,273

#### 6.4.6 Concentración en deudores por Grupo de Interés Económico

Coopecaja no maneja grupos de interés económicos, la normativa solicita un rango del 5% del capital y reservas, esto equivale en Diciembre del 2025 a ¢ 2,428 millones, y en Diciembre 2024 a ¢ 2.402 millones. En ambos años ningún asociado mantiene dichos montos en capital social ni en créditos.

### Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 31 de Diciembre de ambos años se detallan a continuación:

Consejo de administración y personal administrativo (personas físicas):

A) Junta directiva y administración (personas físicas):

<b><u>Préstamos directos</u></b>	<b>2025</b>	<b>No. Asociados</b>	<b>2024</b>	<b>No. Asociados</b>
Consejo de Administración	¢ 279,163,872	7	79,606,363	6
Personal administrativo	¢ 427,296,344	61	338,060,102	67
	<b>706,460,216</b>	<b>68</b>	<b>417,666,466</b>	<b>73</b>
<b><u>Obligaciones con el público:</u></b>				
Consejo de Administración	¢ 317,266,726	9	280,631,060	9
Personal administrativo	¢ 517,888,056	218	502,383,826	192
	<b>835,154,782</b>	<b>227</b>	<b>783,014,886</b>	<b>201</b>
<b><u>Capital Social:</u></b>				
Consejo de Administración	¢ 39,465,010	9	35,803,550	9
Personal administrativo	¢ 181,192,357	217	172,484,482	191
	<b>220,657,367</b>	<b>226</b>	<b>208,288,032</b>	<b>200</b>

## Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

La Cooperativa mantenía contablemente registrados, activos cedidos en garantía en los periodos, según se resume de la siguiente forma:

Activo Restringido	Tipo de restricción	Valor contable 2025	Valor contable 2024	Causa de restricción
Títulos de Gobierno	Reserva de liquidez	555,577,416	12,904,040,066	Regulación posición monetaria
Títulos de Gobierno	Fondo de Garantía de depósitos según lo dispuesto por la Ley No. 9816	1,758,599,876	2,787,715,275	Fondo de Garantía de depósitos según lo dispuesto por la Ley No. 9816
<b>Garantías en poder de Bancos con deuda existente</b>				
Cartera de crédito	Garantía crédito	21,104,366,677	24,508,663,949	Banco Nacional de C.R.
Cartera de crédito	Garantía crédito	6,380,167,382	7,699,927,553	Banco Popular
Cartera de crédito	Garantía crédito	2,662,301,052	3,713,620,197	Banco Davivienda
Cartera de crédito	Garantía crédito	18,655,091,917	14,706,068,262	Banco Costa Rica
Cartera de crédito	Garantía crédito	8,296,696,054	5,111,558,292	Garantías Infocoop
Cartera de crédito	Garantía crédito	10,655,627,775	0	Garantías Banhvi
Cartera de crédito	Garantía crédito	3,170,758,997	2,665,106,465	Garantías Banca para el Desarrollo
<b>Total General</b>		<b>70,925,009,854</b>	<b>58,404,944,718</b>	

### Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

Al cierre de los períodos la Cooperativa mantenía activos y pasivos denominados en monedas extranjeras:

	<b>Diciembre. 2025</b>	<b>Diciembre. 2024</b>
Activos	4,339,758,674	4,145,384,718
Pasivos	4,435,599,944	3,381,786,173
<b>Posición</b>	<b>(95,841,270)</b>	<b>763,598,545</b>

La posición neta en moneda extranjera se convirtió en colones de tipo de cambio de venta del cierre.

### Nota 10. Depósitos de clientes y a plazo

La concentración para los depósitos a plazo según número de cuentas y monto acumulado de cada período es la siguiente:

	<b>Diciembre. 2025</b>		<b>Diciembre. 2024</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Saldo</b>	<b>Cuentas</b>
Depósitos del público vigentes	66,852,024,341	19,141	67,108,255,388	18,527
Depósitos del público vencidos	4,123,101,004	30,247	3,401,027,170	33,829
Cargos por pagar	2,056,340,431	2,622	2,983,254,029	2,576
<b>Totales</b>	<b>73,031,465,776</b>	<b>52,010</b>	<b>73,492,536,570</b>	<b>54,932</b>

## Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

### 11.1. Disponibilidades

La cuenta de disponibilidades incluye los siguientes rubros, al cierre de cada período:

	Diciembre. 2025	Diciembre. 2024
Efectivo	224,736,751	207,180,119
Banco Central de Costa Rica	5,537,449,010	4,187,102,574
Entidades Financieras del país	4,480,667,487	1,031,956,511
Cuentas y productos por cobrar	0	0
<b>Totales</b>	<b>10,242,853,248</b>	<b>5,426,239,204</b>

### 11.2. Inversiones en valores y depósitos

Las inversiones registradas al cierre de los períodos se detallan a continuación (Ver Nota 5):

Diciembre. 2024					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
Banco Nacional	Banco Central de C. R.	BEM	9.35%	Vencimiento	1,015,399,130
Banco Nacional	Banco Nacional	CDP Dólares	2.86%	Vencimiento	5,127,300
Prival Bank	BCCR	BEM	9.35%	Vencimiento	2,832,616,272
Prival Bank	BCCR	BEMV	5.95%	Vencimiento	1,543,953,930
Prival Bank	Gobierno	tpras	6.17%	Vencimiento	200,000,000
Prival Bank	Gobierno	TP Colones	7.82%	Vencimiento	2,584,688
Prival Bank	ICE	Bonos dólares	6.75%	Vencimiento	650,933,705
Prival Bank	Panamá	Bonos dólares	6.85%	Vencimiento	87,634,445
Prival Bank	Gobierno	Bonos dólares	6.64%	Vencimiento	1,265,958,000
Prival Bank	Recompra	Dólares	6.02%	Vencimiento	205,923,954
Prival Bank	Gobierno	TP Dólares	6.08%	Vencimiento	373,215,679
Prival Bank	FMONGE	CDP	6.10%	Vencimiento	500,000,000
Coopenae	Coopenae	CDP Dólares	9.06%	Vencimiento	93,155,970
Coopenae	Coopenae	CDP Colones	6.70%	Vencimiento	500,000,000
Banco Costa Rica	ICE	Bonos dólares	2.83%	Vencimiento	496,169,846
Banco Central	Banco Central	ICP Colones	3.36%	Vencimiento	20,325,000,000
INS	INS	SAFI		A la vista	1,374,122,616
		<b>Total Inversiones</b>		¢	<b>31,471,795,535</b>
		Productos por Cobrar			243,247,026
		<b>Total de Inversiones y Productos</b>		¢	<b>31,715,042,561</b>

A partir del cierre 2025 se cambia la presentación de esta nota para cumplir con las revelaciones que se solicita la normativa NIIF 7, ver nota número 5.

### 11.3. Cartera de crédito

La cartera de crédito al cierre de los períodos se compone de la siguiente forma:

	Diciembre. 2025	Diciembre. 2024
Créditos vigentes	136,263,972,388	143,397,988,540
Créditos vencidos	18,884,330,116	12,768,062,482
Cobro Judicial	614,837,108	78,794,274
Productos por cobrar	2,019,791,965	1,715,868,657
Ingresos diferidos	-1,682,866,564	-1,671,307,557
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-12,648,123,920	-12,929,260,760
<b>Totales</b>	<b>143,451,941,093</b>	<b>143,360,145,636</b>

Categoria	Diciembre. 2025		Diciembre. 2024	
	Principal	Productos por cobrar	Principal	Productos por cobrar
1	133,421,440,465	708,371,019	136,738,959,737	728,598,307
2	1,063,864,483	21,473,145	1,368,508,478	46,092,763
3	5,213,762,444	168,238,842	5,953,407,828	184,356,012
4	11,638,645,697	693,357,748	8,078,846,225	349,213,302
5	141,545,657	19,164,125	1,434,112,792	117,332,245
6	296,953,660	26,006,774	598,545,606	39,251,965
7	421,467,077	27,130,101	509,542,382	58,445,190
8	2,950,623,020	291,909,629	1,509,926,844	188,469,256
<b>Cobro Judicial</b>	614,837,108	64,140,581	52,995,404	4,221,974
<b>Total</b>	<b>155,763,139,611</b>	<b>2,019,791,964</b>	<b>156,244,845,296</b>	<b>1,715,981,014</b>

#### 11.4. Propiedad, mobiliario y equipo en uso

El detalle de la cuenta propiedad, mobiliario y equipo en uso al cierre de cada período es el siguiente:

	Diciembre. 2025	Diciembre. 2024
<b>Costo:</b>		
Terrenos	568,083,887	568,083,887
Edificios e Instalaciones	4,673,485,112	4,673,485,112
<b>Revaluación</b>		
Revaluación de Terrenos	236,013,614	200,631,120
Revaluación de Edificios	73,947,845	0
<b>Equipo y Mobiliario</b>		
Saldo Anterior	231,011,765	230,491,770
Adiciones	0	0
Retiros	0	0
<b>Total Equipo y mobiliario</b>	<b>231,011,765</b>	<b>230,491,770</b>
<b>Equipo de Computación</b>		
Saldo Anterior	760,310,436	760,310,436
Adiciones	0	0
Retiros	0	0
<b>Total Equipo de computación</b>	<b>760,310,436</b>	<b>760,310,436</b>
<b>Vehículos</b>		
Saldo Anterior	26,399,864	26,399,864
Adiciones	0	0
Retiros	0	0
<b>Total Vehículos</b>	<b>26,399,864</b>	<b>26,399,864</b>
<b>Propiedades tomados en arrendamiento</b>		
Saldo Anterior	1,551,848,997	1,340,338,344
Adiciones	0	47,035,339
Retiros	0	-10,971,674
<b>Bienes tomados arrendamiento</b>	<b>1,551,848,997</b>	<b>1,376,402,009</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>-2,461,407,520</b>	<b>-2,135,202,697</b>
<b>Totales</b>	<b>5,659,693,999</b>	<b>5,700,601,501</b>

Para efectos de esta nota la representación del saldo anterior se refiere al mes anterior contable.

El monto neto de propiedad, mobiliario y equipo en uso representó un 2.98% con respecto a los activos totales a Diciembre del 2025, y Diciembre 2024 un 3.04%.

Ver en Nota 2.2.7 lo referente a la forma de depreciación de estos activos.

### 11.5. Inversión en Propiedades

Las propiedades en inversiones se vendieron en el año 2024 por eso el saldo se muestra en cero.

### 11.6. Otros activos

Al cierre de cada período los otros activos se detallan a continuación:

	<b>Diciembre. 2025</b>	<b>Diciembre. 2024</b>
Gastos pagados por anticipado	36,732,488	16,308,839
Cargos Diferidos	0	46,386,393
Operaciones pendientes de imputación	336,674,371	95,243,271
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	34,555,975	0
Depósitos en garantía	28,255,043	28,255,043
Software	3,195,077,174	3,246,607,363
Amortización acumulada software	-2,937,259,843	-2,697,497,163
Obras de Arte	75,000	75,000
Bienes Intangibles en arrendamiento	17,564,763	0
	<b>711,674,974</b>	<b>735,378,748</b>

### 11.7. Obligaciones con el público

Al cierre de cada período las obligaciones con el público se detallan a continuación:

	<b>Diciembre. 2025</b>	<b>Diciembre. 2024</b>
Captaciones a plazo vencidas	4,123,101,004	3,398,629,406
Depósitos de Ahorro a Plazo	66,852,024,341	67,110,653,134
Cargos por pagar captaciones	2,056,340,431	2,983,254,030
<b>Totales</b>	<b>73,031,465,776</b>	<b>73,492,536,570</b>

### 11.8. Otras obligaciones financieras

Al cierre de cada período las obligaciones financieras se detallan así:

Los detalles adjuntos no incluyen los intereses adelantados ni los registros de arrendamientos

Número de Operación	Fecha Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 31-Dec-25
<b>Davivienda</b>			
10410152079728109	01/10/2025	2,093,104	644,252,304
		<b>2,093,104</b>	<b>644,252,304</b>
<b>Banco Nacional</b>			
35916973	28/06/2032	-2,664,529	2,660,883,722
35972175	28/06/2032	-1,100,014	1,137,408,483
35941763	28/06/2032	-6,313,657	6,767,943,917
35924831	28/06/2032	-2,303,029	2,299,878,074
36037287	28/06/2032	-3,422,641	3,417,959,073
		<b>-15,803,870</b>	<b>16,284,073,269</b>
<b>Banco Costa Rica</b>			
6030589	18/03/2026	876,174	321,794,074
6041926	25/05/2027	1,002,862	1,598,186,113
6054594	19/04/2030	1,820,190	2,896,853,858
6110037	29/04/2030	1,896,030	4,687,985,039
		<b>5,595,255</b>	<b>9,504,819,084</b>
<b>INFOCOOP</b>			
131610663	07/07/2026	877,822	174,353,661
132210877	01/11/2052	14,515,193	2,786,916,982
132010822	04/12/2030	8,350,979	1,535,812,169
		<b>23,743,994</b>	<b>4,497,082,812</b>
<b>Banco Popular</b>			
084-032-253454-6	03/01/2030	14,396,998	2,525,296,938
084-032-250491-3	03/01/2029	12,420,484	2,178,607,595
		<b>26,817,482</b>	<b>4,703,904,533</b>

Número de Operación	Fecha Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 31-Dec-25
<b>BANHVI</b>			
1052016-1	10/10/2031	2,927,774	497,638,643
1052016-2	10/10/2033	1,841,774	364,707,745
1052019-1	10/07/2037	4,205,899	714,883,654
1052019-2	10/07/2037	4,658,903	791,881,580
1052019-3	10/07/2037	4,763,721	809,697,619
1052019-4	10/07/2037	4,815,753	818,541,539
1052019-5	10/07/2037	4,893,534	831,762,220
1052019-6	10/07/2037	917,387	181,660,831
1052022-1	10/07/2037	4,345,858	860,565,995
1052022-2	10/07/2037	2,322,648	459,930,279
1052022-3	10/07/2037	4,874,957	965,338,021
1052022-4	13/05/2040	7,109,152	1,468,327,371
1052022-5	13/05/2040	12,104,167	2,500,000,000
		<b>47,677,360</b>	<b>11,264,935,498</b>
<b>FONADE</b>			
2030254	25/11/2030	20,789	31,183,415
1000403	29/11/2030	7,114	32,012,511
1000509	03/12/2030	83,396	107,223,640
1000472	13/11/2030	272,369	136,184,737
1000496	03/12/2030	341,035	105,838,495
2030242	25/11/2030	11,394	17,091,343
1000557	17/11/2030	1,204,800	774,513,975
1000518	25/11/2030	294,934	204,185,023
1000725	04/12/2030	78,563	235,687,851
		<b>2,314,394</b>	<b>1,643,920,989</b>
<b>CENDEISS</b>			
012023	01/06/2026	8,886,305	1,159,083,220
062024	03/10/2028	15,810,229	2,540,929,646
072024	01/07/2029	831,461	124,719,220
082024	01/08/2029	1,048,574	157,286,119
092024	02/09/2029	1,555,149	241,316,267
102024	01/10/2029	1,388,370	208,255,575
112024	01/11/2029	946,352	141,952,779
122024	02/12/2029	1,193,607	185,214,857
012025	02/01/2030	1,497,885	232,430,444
022025	03/02/2030	1,738,598	279,417,569
032025	03/03/2030	2,001,712	321,703,685
042025	01/04/2030	1,658,622	266,564,262
052025	02/05/2030	1,527,948	245,563,023
062025	02/05/2030	1,751,614	281,509,331
082025	04/08/2030	1,140,737	183,332,770
092025	01/09/2030	2,461,172	369,175,737
102025	03/10/2030	1,536,850	230,527,486
112025	03/11/2030	2,143,755	321,563,229
122025	03/11/2030	0	250,000,000
		<b>45,438,335</b>	<b>6,938,454,503</b>
<b>TOTAL COLONES</b>		<b>153,679,924</b>	<b>55,481,442,992</b>

**COOPECAJA**  
**DETALLE DE CRÉDITOS CON ENTIDADES FINANCIERAS**

Número de Operación	Fecha Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 31-Dec-24
<b>Davivienda</b>			
10410152079728003	01/10/2025	6,386,454	988,870,362
10410152079728109	01/10/2025	3,988,565	1,155,454,506
		<b>10,375,019</b>	<b>2,144,324,868</b>
<b>Banco Nacional</b>			
35916973	28/06/2032	-3,372,865	3,125,434,410
35972175	28/06/2032	-1,356,474	1,298,751,479
35941763	28/06/2032	-7,906,712	7,830,581,351
35924831	28/06/2032	-2,897,540	2,684,979,136
36037287	28/06/2032	-4,118,065	3,815,967,596
		<b>-19,651,656</b>	<b>18,755,713,972</b>
<b>Banco Costa Rica</b>			
6030589	18/03/2026	4,455,695	1,548,161,553
6041926	25/05/2027	1,777,211	2,692,743,446
6054594	19/04/2030	6,073,304	3,437,719,417
		<b>12,306,210</b>	<b>7,678,624,416</b>
<b>INFOCOOP</b>			
131610663	07/07/2026	2,207,204	456,662,812
132210877	01/11/2052	14,716,670	2,825,600,597
132010822	04/12/2030	9,688,578	1,781,807,447
		<b>26,612,452</b>	<b>5,064,070,856</b>
<b>Banco Popular</b>			
084-032-253454-6	03/01/2030	18,297,842	3,047,382,993
084-032-250491-3	03/01/2029	16,412,164	2,733,336,045
		<b>34,710,006</b>	<b>5,780,719,038</b>
<b>BANHVI</b>			
1052016	10/10/2031	5,676,801	931,132,006
1052019	10/10/2033	28,356,253	4,414,187,917
1052022	10/07/2037	7,787,756	1,391,360,875
		<b>41,820,810</b>	<b>6,736,680,798</b>

Número de Operación	Fecha Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 31-Dec-24
<b>FONADE</b>			
2030254	25/11/2030	26,068	36,801,419
1000403	29/11/2030	8,916	37,761,944
1000509	03/12/2030	103,245	126,422,682
1000472	13/11/2030	340,050	160,401,172
1000496	03/12/2030	431,350	124,527,659
2030242	25/11/2030	14,120	20,170,749
1000557	17/11/2030	1,508,284	912,575,095
1000518	25/11/2030	369,261	240,604,551
		<b>2,801,294</b>	<b>1,659,265,271</b>
<b>CENDEISS</b>			
012023	01/06/2026	21,872,996	3,016,964,906
062024	03/10/2028	20,717,943	3,329,669,368
072024	01/07/2029	1,024,142	153,621,266
082024	01/08/2029	1,285,219	192,782,912
092024	02/09/2029	1,897,126	294,381,691
102024	01/10/2029	1,685,996	252,899,351
112024	01/11/2029	1,144,213	171,631,907
122024	02/12/2029	1,437,111	223,000,000
		<b>51,064,746</b>	<b>7,634,951,401</b>
	<b>TOTAL COLONES</b>	<b>179,690,537</b>	<b>55,454,350,620</b>

Esta nota se complementa con la nota 11.9 del saldo correspondiente de arrendamientos de alquileres.

## 11.9. Contratos Arrendamientos

El detalle de los contratos de arrendamientos tanto renting como leasing al cierre de cada periodo es el siguiente, esta nota complementa la nota 11.8:

Arrendatario	Vigencia	Fecha de Vencimiento	Fecha de		Tipo de Arrendamiento
			Diciembre. 2025	Diciembre. 2024	
Alborada del Mar CCAM, SA (Heredia).	2 años	30/06/2028	75,609,312	13,978,937	Alquiler Local
Constructora Vizacaya (Desamparados).	4 años	01/09/2027	28,276,297	44,803,137	Alquiler Local
EMESA (Liberia).	4 años	01/12/2026	7,769,052	15,772,170	Alquiler Local
Plaza Real Alajuela S.A. (Alajuela).	2 años	30/06/2028	95,670,540	17,562,695	Alquiler Local
Place of Real Time, S. A. (Limón).	2 años	01/11/2027	30,130,207	45,792,004	Alquiler Local
Browaays Villafuerte Michel (Puntarenas).	5 años	01/09/2027	42,735,000	64,260,000	Alquiler Local
Wendaly de Lourdes, S.A. (Perez Zeledón).	3 años	30/09/2026	5,031,180	5,031,180	Alquiler Local
<b>Totales</b>			<b>285,221,588</b>	<b>207,200,123</b>	

\* Todos los alquileres de locales tienen una clausula de renovacion automatica

Arrendatario	Tasa Interés	Fecha de Vencimiento	Fecha de		Bien Arrendado
			Diciembre. 2025	Diciembre. 2024	
CSI Leasing 100428-32	7.40%	31/05/2026	1,760,285	5,997,782	Leasing de Vehículos
CSI Leasing 100428-56	5.68%	01/12/2025	0	42,469,610	Leasing Equipo Seguridad
CSI Leasing 100428-51	0.00%	31/05/2026	0	48,779,020	Leasing de Mobiliario y Equipo
CSI Leasing 100428-60	0.00%	30/01/2026	1,376,047	18,292,104	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-61	0.00%	28/02/2025	0	1,857,887	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-62	0.00%	31/12/2026	3,280,611	6,709,216	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-63	0.00%	31/03/2027	8,356,390	15,380,777	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-65	0.00%	30/09/2027	17,154,471	26,800,546	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-67	0.00%	01/02/2028	66,279,691	0	Equipo de Tecnología
Obligaciones derecho uso Anexo 69 \$	0.00%	31/03/2027	100,538,120	0	Equipo de Tecnología
Buffet Rent a Car	3 años	25/07/2025	20,076,857	42,925,756	Alquiler Vehículos
G. Castro, S.A.	3 años	31/12/2027	104,335,233	160,032,918	Alquiler equipo de seguridad
G. Castro, S.A.	5 años	31/05/2026	52,412,184	63,686,728	Alquiler Sistema de Incendio
<b>Totales</b>			<b>375,569,889</b>	<b>432,932,344</b>	

### 11.10. Otras cuentas para pagar y provisiones

Las otras cuentas por pagar y provisiones al cierre de cada período se detallan a continuación:

		Diciembre. 2025	Diciembre. 2024
Cuentas por pagar diversas		7,243,666,320	5,916,969,054
Provisión Capacitación Personal Cenecoop	1	358,754	29,969,257
Provisión otras retribuciones	2	230,177,152	206,990,876
Provisión de asamblea y preasamblea	3	20,000,000	0
Provisión para litigios laborales	4	700,000,000	700,000,000
Provisión Faltantes de caja	5	252,500	230,000
Provisión del Servicio de computo	6	69,906,507	0
Provisión Contribución Fondo Garantías 2%	7	3,450,183	0
		<b>8,267,811,417</b>	<b>6,854,159,187</b>

1. Según la Ley de las Cooperativas del aporte que se tiene que trasladar todos los años al CENECOOP se puede retener un 40% para ofrecer capacitaciones dentro del personal siempre y cuando el 95% de los empleados se encuentren asociados a la Cooperativa lo cual sucede en el caso de COOPECAJA
2. Otras retribuciones calculadas al personal.
3. Provisión para el pago de las actividades especiales del Aniversario NO. 55
4. Este monto se aprovisiona para afrontar eventuales litigios a los que se pueden enfrentar la Cooperativa.
5. Provisión para Faltantes de caja general
6. Provisión para Servicios de cómputo de contratos ya firmados y órdenes de compra emitidas
7. Provisión Contribución Fondo Garantías 2%

### 11.11. Reservas patrimoniales

Al cierre de cada período las reservas, se detallan a continuación:

	<b>Diciembre. 2025</b>	<b>Diciembre. 2024</b>
Legal	6,198,568,274	5,946,237,806
<b>Otras Reservas Obligatorias</b>		
Educación	643,134,522	799,577,532
Bienestar Social	797,844,331	930,230,469
<b>Otras Reservas Voluntarias</b>		
Fortalecimiento patrimonial	1,437,277,005	1,184,946,538
<b>Total Reservas</b>	<b>9,076,824,132</b>	<b>8,860,992,344</b>

### 11.12. Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros acumulados en ambos periodos son los siguientes:

	<b>Diciembre. 2025</b>	<b>Diciembre. 2024</b>
Disponibilidades	2,729,498	4,211,805
Por inversiones en valores y depósitos	1,275,018,420	2,196,376,597
Producto por préstamos	20,083,191,009	21,743,831,952
Ingresos financieros créditos vencidos	2,144,808,633	2,069,572,426
Por diferencial cambiario	1,746,783,200	3,829,842,310
Otros ingresos Financieros	1,869,188,238	2,164,327,165
<b>Totales</b>	<b>27,121,718,999</b>	<b>32,008,162,255</b>

Esta nota presenta diferencias contra Estado de Resultados, por la forma de presentación entre el saldo de la cuenta de ingreso 518 menos el saldo de la cuenta 418 de gasto.

### 11.13. Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

Los gastos financieros por otras obligaciones financieras para cada periodo son los siguientes:

	<b>Diciembre. 2025</b>	<b>Diciembre. 2024</b>
Gastos intereses del Nacional de Costa Rica	1,264,353,139	1,441,761,339
Gastos intereses del Banco HSBC ahora Davivienda	93,771,663	231,973,740
Gastos Intereses del Banco Costa Rica	634,668,543	796,419,055
Gasto de Intereses del Banco BCT	248,122	0
Gastos de intereses del Infocoop	317,598,994	372,138,352
Gasto de intereses del Banhvi	585,467,808	525,797,258
Gasto de intereses del Banco Popular	388,645,018	529,883,866
Gasto de interés FONADE	65,491,822	69,031,003
Gasto de intereses de CENDEISSS	619,439,177	624,935,888
Gastos \$ por Bienes tomados arrendamiento	13,288,799	10,487,288
<b>Totales</b>	<b>3,982,973,084</b>	<b>4,605,837,149</b>

### 11.14. Gastos de personal

Los gastos del personal para cada periodo son los siguientes:

	<b>Diciembre. 2025</b>	<b>Diciembre. 2024</b>
Gasto de Sueldos y bonificaciones	2,712,824,542	2,527,695,673
Gasto de Remuneraciones a directores	236,210,769	231,593,601
Gasto de Tiempo extraordinario	33,933,902	28,509,186
Gasto de Viáticos	38,519,175	28,486,472
Gasto de Décimo tercer sueldo	265,851,112	249,072,320
Gasto de Vacaciones	159,344,739	135,627,433
Gasto de Incentivos	208,324,861	176,510,042
Gasto de Otras retribuciones	17,527,661	18,877,858
Gasto de Preaviso y cesantía	166,229,460	173,982,387
Gasto de Cargas sociales patronales	756,802,540	717,058,670
Gasto de Refrigerios	40,649,363	40,324,196
Gasto de Vestimenta	31,519,000	25,941,000
Gasto de Seguros del personal	22,121,603	14,251,592
Gasto de Fondo de Capitalización Laboral	103,984,974	95,054,092
Otros gastos de personal	380,432	76,597,259
<b>Totales</b>	<b>4,794,224,133</b>	<b>4,539,581,781</b>

### 11.15. Cuentas de orden

Las cuentas de orden al cierre de cada período consisten en:

	<b>Diciembre. 2025</b>	<b>Diciembre. 2024</b>
Garantías prendarias	134,193,026	191,535,523
Garantías prendarias \$	37,912	43,775
Garantías en poder de la entidad	51,496,860,123	58,321,843,774
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	1,554,076	1,580,303
Garantías hipotecarias	12,531,901,065	11,008,475,080
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	58,393,108,789	58,404,944,718
Créditos y productos castigados	33,691,142,705	32,063,459,810
Créditos y productos castigados	105,651,148	0
Otras Cuentas de Registro	8,568,022	7,120,484
Documentos por cobrar en poder de terceros	7,557,644,879	5,792,276,919
Comisiones de Confianza Cesantía	27,952,787,847	24,361,416,796
Comisiones de Confianza CENDEISS	7,984,777,432	7,809,054,172
Comisiones de Confianza Fondos Banhvi	499,259,677	205,490,351
<b>Totales</b>	<b>200,357,486,701</b>	<b>198,167,241,703</b>

Para el cierre diciembre 2025 el monto del cierre de CENDEISS, es de 7.896.512.757, el cual se describe a detalle en la nota 20.

La nota 19 se muestra un detalle de la cuenta de cesantía.

### 11.16. Participaciones sobre Utilidad

El saldo al cierre de cada período, de la cuenta de participaciones sobre la utilidad, se detalla de la siguiente manera, la cual se registra de forma anticipada a gasto durante el año 2025:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Resultado operación antes de impuestos</b>	2,523,304,677	2,807,609,198
Mas: Ingresos extraordinarios	-	-
<b>Resultado antes de Reservas y participaciones sobre excedentes</b>	<b>2,523,304,677</b>	<b>2,807,609,198</b>
<b>Menos:</b> participaciones sobre excedentes	113,548,710	126,342,414
Impuesto de Renta	0	36,860,547
<b>Resultado operación después de participaciones sobre excedentes y capitalización</b>	<b>2,409,755,967</b>	<b>2,644,406,237</b>
Menos: reservas legales y estatutarias.		
Legal (10%)	252,330,468	280,760,920
Educación (5%)	126,165,234	140,380,460
Bienestar Social (11%)	277,563,514	308,837,012
Fortalecimiento patrimonial (10%)	252,330,468	280,760,920
<b>Total reservas legales y estatutarias Mas uso de Reservas</b>	<b>908,389,684</b>	<b>1,010,739,312</b>
Utilizado en Reserva de Educación	303,830,394	200,698,337
Utilizado en Reserva de Bienestar	441,782,877	503,942,455
<b>Excedente Neto a Distribuir</b>	<b>2,246,979,553</b>	<b>2,338,307,716</b>

### 11.17. Otros pasivos

El saldo al cierre de cada período, de la cuenta de ingresos diferidos, se detalla de la siguiente manera:

	<b>Diciembre. 2025</b>	<b>Diciembre. 2024</b>
Operaciones por liquidar M.N.	22,145,434	54,657,228
Capital Social a Diferir	529,081,757	0
Otros Ingresos Diferidos	0	0
Sobrantes de Caja	603,339	534,301
Saldos Positivos Tarjeta Crédito \$	145,387	0
<b>Totales</b>	<b>551,975,917</b>	<b>55,191,529</b>

## Nota 12. Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera de balance

La Cooperativa no ha determinado concentraciones que deban ser reveladas.

## Nota 13. Vencimientos de activos y pasivos

El vencimiento de activos y pasivos se detallan en el siguiente cuadro (miles de colones):

Diciembre. 2025								
Activos en moneda nacional	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	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	2,469,219	0	0	0	0	0	0	2,469,219
Cuenta de encaje con el BCCR MN	7,329,715	0	0	0	0	0	0	7,329,715
Inversiones	23,389,250	1,140,334	200,336			1,869,155		26,599,075
Cartera de Créditos	1,258,338	920,412	925,267	2,811,266	5,585,555	124,032,842	19,374,569	154,908,249
Cuentas por cobrar	142,113	0	0	0	0	0	0	142,113
Operaciones pend. Imputación	336,674	0	0	0	0	0	0	336,674
<b>Total de Activos</b>	<b>34,925,309</b>	<b>2,060,746</b>	<b>1,125,603</b>	<b>2,811,266</b>	<b>5,585,555</b>	<b>125,901,997</b>	<b>19,374,569</b>	<b>191,785,045</b>
<b>Pasivos en moneda nacional</b>								
Obligaciones con el público	7,882,652	3,543,870	7,100,293	12,344,324	23,465,936	13,603,122	0	67,940,197
Obligaciones con ent. financieras	1,050,208	2,611,336	1,072,975	2,982,202	4,943,466	43,671,114	0	56,331,301
Cuentas por pagar	2,164,589	0	0	0	0	0	0	2,164,589
Cargos por pagar	2,164,590	0	0	0	0	0	0	2,164,590
<b>Total de Pasivos</b>	<b>13,262,039</b>	<b>6,155,206</b>	<b>8,173,268</b>	<b>15,326,526</b>	<b>28,409,402</b>	<b>57,274,236</b>	<b>0</b>	<b>128,600,677</b>
<b>Diferencia activos-pasivos</b>	<b>21,663,270</b>	<b>- 4,094,460</b>	<b>- 7,047,665</b>	<b>- 12,515,260</b>	<b>- 22,823,847</b>	<b>68,627,761</b>	<b>19,374,569</b>	<b>63,184,368</b>
Moneda Extranjera								
Activos en moneda extranjera	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	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	285,546	0	0	0	0	0	0	285,546
Cuenta de encaje con el BCCR ME	158,373	0	0	0	0	0	0	158,373
Inversiones	216,305	112,223	0			2,949,278		3,277,806
Cartera de Créditos	1,191,814	0	0	0	0	0	0	1,191,814
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	0	0	-
Operaciones pend. Imputación	0	0	0	0	0	0	0	-
<b>Total de Activos</b>	<b>1,852,038</b>	<b>112,223</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>2,949,278</b>	<b>0</b>	<b>4,913,539</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>								
Obligaciones con el público	534,894	71,435	81,316	354,916	1,030,379	961,988	0	3,034,928
Obligaciones con ent. financieras	125,011	19,317	19,335	58,115	116,745	274,503	0	613,026
Cuentas por pagar	0	0	0	0	0	0	0	-
Cargos por pagar	61,216	0	0	0	0	0	0	61,216
<b>Total de Pasivos</b>	<b>721,121</b>	<b>90,752</b>	<b>100,651</b>	<b>413,031</b>	<b>1,147,124</b>	<b>1,236,491</b>	<b>0</b>	<b>3,709,170</b>
<b>Diferencia activos-pasivos</b>	<b>1,130,917</b>	<b>21,471</b>	<b>- 100,651</b>	<b>- 413,031</b>	<b>- 1,147,124</b>	<b>1,712,787</b>	<b>0</b>	<b>1,204,369</b>

Diciembre. 2024								
	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	Vencidos a más de 30 días	Total
<b>Activos en moneda nacional</b>								
Disponibilidades	5,076,199	0	0	0	0	0	0	5,076,199
Inversiones	12,310,610	0	951,630	4,228,748	712,199	204,962	10,080,813	28,488,962
Cartera de Créditos	3,049,453	786,081	805,886	2,441,739	4,984,825	130,082,553	13,030,784	155,181,321
Cuentas por cobrar	103,540	0	0	0	0	0	0	103,540
Operaciones pend. Imputación	95,243	0	0	0	0	0	0	95,243
<b>Total de Activos</b>	<b>20,635,045</b>	<b>786,081</b>	<b>1,757,516</b>	<b>6,670,487</b>	<b>5,697,024</b>	<b>130,287,515</b>	<b>23,111,597</b>	<b>188,945,265</b>
<b>Pasivos en moneda nacional</b>								
Obligaciones con el público	7,733,787	5,218,975	4,165,333	12,790,661	17,326,138	20,368,764	0	67,603,658
Obligaciones con ent. financieras	931,880	2,741,396	954,971	2,902,345	5,790,571	42,202,478	0	55,523,641
Cuentas por pagar	5,824,304	0	0	0	0	0	0	5,824,304
Cargos por pagar	2,890,589	0	0	0	0	0	0	2,890,589
<b>Total de Pasivos</b>	<b>17,380,560</b>	<b>7,960,371</b>	<b>5,120,304</b>	<b>15,693,006</b>	<b>23,116,709</b>	<b>62,571,242</b>	<b>0</b>	<b>131,842,192</b>
<b>Diferencia activos-pasivos</b>	<b>3,254,485</b>	<b>- 7,174,290</b>	<b>- 3,362,788</b>	<b>- 9,022,519</b>	<b>- 17,419,685</b>	<b>67,716,273</b>	<b>23,111,597</b>	<b>57,103,073</b>
Moneda Extranjera								
	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	Vencidos a más de 30 días	Total
<b>Activos en moneda extranjera</b>								
Disponibilidades	350,040	0	0	0	0	0	0	350,040
Inversiones	205,924	102,015	0	102,760	-	2,815,382	0	3,226,081
Cartera de Créditos	1,108,084	0	0	0	0	0	0	1,108,084
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones pend. Imputación	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total de Activos</b>	<b>1,664,048</b>	<b>102,015</b>	<b>0</b>	<b>102,760</b>	<b>0</b>	<b>2,815,382</b>	<b>0</b>	<b>4,684,205</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>								
Obligaciones con el público	553,372	244,314	93,678	245,334	1,156,309	612,616	0	2,905,623
Obligaciones con ent. financieras	180,243	20,139	19,294	58,080	85,402	207,684	0	570,842
Cuentas por pagar	370,994	0	0	0	0	0	0	370,994
Cargos por pagar	92,665	0	0	0	0	0	0	92,665
<b>Total de Pasivos</b>	<b>1,197,274</b>	<b>264,453</b>	<b>112,972</b>	<b>303,414</b>	<b>1,241,711</b>	<b>820,300</b>	<b>0</b>	<b>3,940,124</b>
<b>Diferencia activos-pasivos</b>	<b>466,774</b>	<b>- 162,438</b>	<b>- 112,972</b>	<b>- 200,654</b>	<b>- 1,241,711</b>	<b>1,995,082</b>	<b>0</b>	<b>744,081</b>

## Nota 14. Administración de Riesgos

Coopecaja cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) compuesta por una jefatura y tres colaboradores con formación académica según lo establecido por el Acuerdo SUGEF 2-10, ésta reporta y depende directamente del Consejo de Administración.

Adicionalmente existe un Comité de Riesgos, el cual se reúne al menos una vez al mes, y está conformado por tres miembros del Consejo de Administración, el gerente general, el jefe de la unidad de riesgos y un miembro externo.

Se presenta un informe mensual de los riesgos ante el Consejo de Administración. En las sesiones mensuales del Comité de Riesgos se considera el análisis de al menos los siguientes riesgos:

### 14.1 Riesgo de Liquidez

En Coopecaja el riesgo de liquidez se atribuye a la administración adecuada de los recursos financieros, con el fin primordial de contar con los mismos cuando sean requeridos de acuerdo con los términos establecidos para su exigibilidad.

Para este fin, en la Cooperativa se cuenta con herramientas para la gestión diaria y periódica de liquidez. Diariamente es compartido desde la UAIR los siguientes reportes:

- Razón de cobertura según metodología interna
- Indicador de cobertura de liquidez, ICL (según el acuerdo SUGEF 17-13)
- Horizonte de sobrevivencia
- Exigibilidad de pasivos en diferentes plazos
- Monitoreo de redenciones anticipadas y renovación de pasivos a plazo
- Flujo de efectivo ajustado por riesgo

Mensualmente la liquidez es controlada y reportado a la SUGEF, de conformidad con lo dispuesto en el bloque para calce de plazos del Manual de Información del Sistema Financiero. Además, mediante el Indicador de Financiamiento Neto Estable, IFNE (según el acuerdo SUGEF 17-13) se monitorea los recursos propios (capital) y ajenos (pasivos) que se espera estén disponibles durante el horizonte de un año en un escenario de estrés.

La gestión del riesgo de liquidez gestionada por la UAIR cuenta con el siguiente fundamento documental:

- Reglamento de riesgo de liquidez
- Plan de contingencia de riesgo de liquidez

Adicionalmente la UAIR cuenta con manuales técnicos-metodológicos e instructivos para asegurar la sucesión de funciones.

### 14.2 Riesgo de Crédito

Actualmente la UAIR cuenta con proyecciones de pérdida esperada en la cartera de crédito basado en metodologías prospectivas, cosechas y matrices de transición.

La UAIR brinda apoyo técnico en la generación de buenas prácticas para el otorgamiento de crédito en la Cooperativa, como los límites para la capacidad de pago, con la intención de prevenir pérdidas asociadas al incumplimiento desde la etapa de colocación.

La gestión de riesgo de crédito de la Cooperativa se ampara en el alcance de la política de riesgo de crédito de la entidad.

La atención de la gestión de riesgo en Coopecaja está concentrada en el análisis prospectivo por tipo de asociado, colocación por línea, tipo de garantía, entre otros. La metodología de

procesamiento del riesgo de crédito en la entidad estará basada en las técnicas de análisis denominadas como valor de la pérdida esperada y no esperada en crédito derivado del grado de incumplimiento de los prestatarios de la cartera.

Además, la UAIR realiza la proyección de morosidad y sus impactos en la pérdida esperada, indicadores y resultados, a través de análisis de estrés y consideración de supuestos.

### **14.3 Riesgo Patrimonial**

Mensualmente se realiza seguimiento del indicador de la suficiencia patrimonial y diferentes elementos del capital como el capital común de nivel 1 (CCN1), capital de nivel 1 (CN1), indicador de apalancamiento e importe mínimo de certificados de aportación (IMCA) según la metodología establecida por la SUGEF en el Acuerdo 3-06; esto con el propósito, de contrastar la asignación del capital base en función de riesgos y las necesidades que las áreas operacionales gestionan periódicamente de dicho capital. Dicho impacto se analiza de forma integral, es decir, considerando los distintos riesgos a los que se encuentra expuesta la Cooperativa.

De ser necesario, se realiza, en el momento requerido por la administración, un escenario determinado de simulación.

### **14.4 Riesgo Operativo**

Es la posibilidad de sufrir pérdidas económicas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y el riesgo de tecnologías de información, pero excluye el riesgo estratégico y el de reputación. Para este riesgo se mide la probabilidad e impacto de los riesgos inherentes de cada proceso y se aplican los controles y mitigadores para obtener el riesgo residual. Además, se cuenta con una herramienta automatizada para el reporte de posibles eventos y de eventos materializados de riesgo para dar un mejor seguimiento, trazabilidad y gestión de los riesgos

### **14.5 Riesgo País**

La política fundamental del tratamiento de la exposición al riesgo país en la entidad es mantener un monitoreo constante sobre los indicadores económicos relevantes como: índices de precios, actividad económica, tasas de interés, tipo de cambio, condiciones macroeconómicas internacionales, situación sociopolítica interna, así como cualquier otro que pueda generar riesgos para la Cooperativa.

### **14.6 Riesgo Legal**

La política de Coopecaja busca que las actividades que se llevan a cabo dentro de la institución se rijan dentro de un marco normativo, para disminuir la incertidumbre de tener resoluciones administrativas y judiciales desfavorables, considerando la creación de provisiones cuya finalidad es salvaguardar el patrimonio.

### **14.7 Riesgo de Tipo de Cambio**

Las variaciones en el precio de cotización de las divisas causan un efecto en los estados financieros de las entidades. En Coopecaja, la UAIR mantiene un monitoreo diario de la volatilidad del precio de las divisas y mensualmente genera información para todas las líneas de negocio relativas a proyección de pérdidas, efecto en estados financieros e Indicadores regulatorios.

En este sentido, la UAIR realiza proyecciones de variación máxima bajo diversos niveles de confianza del precio de la divisa, así como de los efectos esperados a nivel de capital e indicadores.

#### **14.8 Riesgo de Mercado**

Es la posibilidad de sufrir pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance como consecuencia de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de los activos. Es importante señalar que, para la determinación de los precios de mercado de los instrumentos financieros, Coopecaja utiliza un proveedor de precios, el cual se encuentra debidamente registrado y autorizado por la SUGEVVAL.

Este riesgo está integrado por los riesgos inherentes a los instrumentos financieros conservados para negociación (cartera de negociación). De forma diaria, la UAIR calcula la máxima pérdida esperada del portafolio de inversiones utilizando diversas metodologías.

Adicionalmente, existe exposición a riesgo de mercado en la cartera de inversión o libro bancario, por lo cual la UAIR evalúa dicho riesgo y cuantifica su impacto tanto en el ingreso anual como en el valor económico de la entidad.

### Pruebas de Stress testing y Backtesting

Para los riesgos financieros gestionados por la Cooperativa y gestionados con antelación, se mantienen pruebas periódicas de tensión, así como análisis retrospectivos para la validación y confirmación del ajuste de los modelos con los que se realizan las mediciones.

El calce de plazos se muestra a continuación:

#### CALCE DE PLAZOS RECUPERACIÓN DE ACTIVOS EN MONEDA NACIONAL

Diciembre. 2025									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
<b>Diferencia Moneda Nacional</b>	<b>5,914,723,211</b>	<b>17,434,350,669</b>	<b>-4,094,459,406</b>	<b>-7,047,665,291</b>	<b>-12,515,259,783</b>	<b>-22,823,846,636</b>	<b>68,627,761,240</b>	<b>19,374,569,013</b>	
<b>Total Recuperación Moneda Nac.</b>	<b>9,798,934,228</b>	<b>24,647,588,307</b>	<b>2,060,745,805</b>	<b>1,125,603,500</b>	<b>2,811,265,927</b>	<b>5,585,555,509</b>	<b>125,901,997,019</b>	<b>19,374,569,013</b>	
Disponibilidades	2,469,218,864	0	0	0	0	0	0	0	2,469,218,864
Cuenta de encaje con el BCCR MN	7,329,715,364	0	0	0	0	0	0	0	7,329,715,364
Inversiones	0	23,389,249,879	1,140,333,561	200,336,111	0	0	1,869,154,788	0	26,599,074,339
Cartera de crédito	0	1,258,338,428	920,412,244	925,267,389	2,811,265,927	5,585,555,509	124,032,842,231	19,374,569,013	154,908,250,741
<b>Total Venc Pasivo Moneda Nac.</b>	<b>3,884,211,017</b>	<b>7,213,237,638</b>	<b>6,155,205,211</b>	<b>8,173,268,791</b>	<b>15,326,525,710</b>	<b>28,409,402,145</b>	<b>57,274,235,779</b>	<b>0</b>	
Obligaciones con el Público	3,884,211,017	3,998,440,558	3,543,869,577	7,100,293,429	12,344,324,412	23,465,935,813	13,603,122,116	0	67,940,196,922
Obligaciones con Entidades Financieras	0	1,050,207,598	2,611,335,634	1,072,975,362	2,982,201,298	4,943,466,332	43,671,113,663	0	56,331,299,887
Cargos por pagar	0	2,164,589,482	0	0	0	0	0	0	2,164,589,482
<b>Diferencia Moneda Extranjera</b>	<b>205,029,033</b>	<b>925,888,826</b>	<b>21,471,201</b>	<b>-100,651,005</b>	<b>-413,030,439</b>	<b>-1,147,123,870</b>	<b>1,712,786,159</b>	<b>0</b>	<b>1,204,369,905</b>
<b>Total Recuperación Moneda Extranjera</b>	<b>443,919,019</b>	<b>1,408,119,588</b>	<b>112,222,951</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,949,277,710</b>	<b>0</b>	<b>4,913,539,268</b>
Disponibilidades	285,545,803	0	0	0	0	0	0	0	285,545,803
Cuenta de encaje con el BCCR ME	158,373,216	0	0	0	0	0	0	0	158,373,216
Inversiones	0	216,305,318	112,222,951	0	0	0	2,949,277,710	0	3,277,805,979
Cartera de crédito	0	1,191,814,270	0	0	0	0	0	0	1,191,814,270
<b>Total Venc Pasivo Moneda Extranjera</b>	<b>238,889,986</b>	<b>482,230,762</b>	<b>90,751,750</b>	<b>100,651,005</b>	<b>413,030,439</b>	<b>1,147,123,870</b>	<b>1,236,491,551</b>	<b>0</b>	<b>3,709,169,363</b>
Obligaciones con el Público	238,889,986	296,004,497	71,434,725	81,316,054	354,915,781	1,030,379,069	961,988,310	0	3,034,928,422
Obligaciones con Entidades Financieras	0	125,010,620	19,317,025	19,334,951	58,114,658	116,744,801	274,503,241	0	613,025,296
Cargos por pagar	0	61,215,645	0	0	0	0	0	0	61,215,645

Diciembre. 2024									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
<b>Diferencia Moneda Nacional</b>	<b>1,952,120</b>	<b>6,748,196</b>	<b>-7,174,290</b>	<b>-3,362,788</b>	<b>-9,022,519</b>	<b>-17,419,685</b>	<b>67,716,273</b>	<b>23,111,597</b>	<b>62,548,904</b>
<b>Total Recuperación Moneda Nac.</b>	<b>5,076,199</b>	<b>15,360,063</b>	<b>786,081</b>	<b>1,757,516</b>	<b>6,670,487</b>	<b>5,697,024</b>	<b>130,287,515</b>	<b>23,111,597</b>	<b>188,746,482</b>
Disponibilidades	5,076,199	0	0	0	0	0	0	0	5,076,199
Inversiones	0	12,310,610	0	951,630	4,228,748	712,199	204,962	10,080,813	28,488,962
Cartera de crédito	0	3,049,453	786,081	805,886	2,441,739	4,984,825	130,082,553	13,030,784	155,181,321
<b>Total Venc Pasivo Moneda Nac.</b>	<b>3,124,079</b>	<b>8,611,867</b>	<b>7,960,371</b>	<b>5,120,304</b>	<b>15,693,006</b>	<b>23,116,709</b>	<b>62,571,242</b>	<b>0</b>	<b>126,197,578</b>
Obligaciones con el Público	3,124,079	4,609,708	5,218,975	4,165,333	12,790,661	17,326,138	20,368,764	0	67,603,658
Obligaciones con Entidades Financieras	0	931,880	2,741,396	954,971	2,902,345	5,790,571	42,202,478	0	55,523,641
Cargos por pagar	0	3,070,279	0	0	0	0	0	0	3,070,279
<b>Diferencia Moneda Extranjera</b>	<b>75,490</b>	<b>762,278</b>	<b>-162,438</b>	<b>-112,972</b>	<b>-200,654</b>	<b>-1,241,711</b>	<b>1,995,082</b>	<b>0</b>	<b>1,115,075</b>
<b>Total Recuperación Moneda Extranjera</b>	<b>350,040</b>	<b>1,314,008</b>	<b>102,015</b>	<b>0</b>	<b>102,760</b>	<b>0</b>	<b>2,815,382</b>	<b>0</b>	<b>4,684,205</b>
Disponibilidades	350,040	0	0	0	0	0	0	0	350,040
Inversiones	0	205,924	102,015	0	102,760	0	2,815,382	0	3,226,081
Cartera de crédito	0	1,108,084	0	0	0	0	0	0	1,108,084
<b>Total Venc Pasivo Moneda Extranjera</b>	<b>274,550</b>	<b>551,730</b>	<b>264,453</b>	<b>112,972</b>	<b>303,414</b>	<b>1,241,711</b>	<b>820,300</b>	<b>0</b>	<b>3,569,130</b>
Obligaciones con el Público	274,550	278,822	244,314	93,678	245,334	1,156,309	612,616	0	2,905,623
Obligaciones con Entidades Financieras	0	180,243	20,139	19,294	58,080	85,402	207,684	0	570,842
Cargos por pagar	0	92,665	0	0	0	0	0	0	92,665

## 14.9. Riesgo de mercado

### 14.9.1. Riesgo de tasas de interés

En la Cooperativa, la UAIR realiza un seguimiento semanal sobre las tasas de interés de mercado e idiosincráticas de la Cooperativa. Este seguimiento brinda un panorama completo sobre la colocación, margen financiero, tasas de financiamiento, etc. Adicionalmente mensualmente se realiza un monitoreo de los flujos de efectivo proyectados en base a fechas de “reapreciación” de tasas de interés mediante metodología SUGEF y metodología interna en donde se calcula el efecto sobre el ingreso anual y sobre el valor económico de las carteras ante cambios paralelos y no paralelos de las tasas de interés.

El reporte de brechas se presenta a continuación (miles de colones):

#### REPORTE DE BRECHAS

Miles de Colones

Diciembre. 2025

Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	91 a 180	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	+ 720 DIAS	Totales
	87,041,914	-10,167,472	-13,305,732	-16,158,423	-7,963,748	-5,973,232	33,473,307
<b>Total Recup de Activos</b>	<b>160,190,952</b>	<b>1,376,997</b>	<b>23,327</b>	<b>56,051</b>	<b>787,102</b>	<b>1,177,000</b>	<b>163,611,429</b>
Inversiones	23,379,608	1,376,997	23,327	56,051	787,102	1,177,000	26,800,085
Cartera de Crédito	136,811,344	0	0	0	0	0	136,811,344
<b>Total Vencimiento Pasivo</b>	<b>73,149,038</b>	<b>11,544,469</b>	<b>13,329,059</b>	<b>16,214,474</b>	<b>8,750,850</b>	<b>7,150,232</b>	<b>130,138,122</b>
Obligaciones con el público	16,860,473	11,544,469	13,329,059	16,214,474	8,750,850	7,150,232	73,849,557
Obligaciones con Entidades Financieras	56,288,565	0	0	0	0	0	56,288,565
<b>Diferencia Moneda Extranjera</b>	<b>997,484</b>	<b>-29,339</b>	<b>-310,965</b>	<b>-997,829</b>	<b>-462,419</b>	<b>4,068,111</b>	<b>3,265,043</b>
<b>Total Recup de Activos</b>	<b>1,360,147</b>	<b>134,365</b>	<b>67,439</b>	<b>90,572</b>	<b>236,801</b>	<b>4,454,156</b>	<b>6,343,480</b>
Inversiones	218,056	134,365	67,439	90,572	236,801	4,454,156	5,201,389
Cartera de Crédito	1,142,091	0	0	0	0	0	1,142,091
<b>Total Vencimiento Pasivo</b>	<b>362,663</b>	<b>163,704</b>	<b>378,404</b>	<b>1,088,401</b>	<b>699,220</b>	<b>386,045</b>	<b>3,078,437</b>
Obligaciones con el público	1,340	163,665	378,345	1,088,284	699,007	386,045	2,716,686
Obligaciones con Entidades Financieras	361,323	39	59	117	213	0	361,751

Diciembre. 2024							
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	91 a 180	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	+ 720 DIAS	Totales
	92,426,153	-9,098,202	-9,018,722	-17,100,451	-8,891,347	-8,658,467	39,658,964
<b>Total Recup de Activos</b>	<b>163,917,955</b>	<b>957,204</b>	<b>4,328,328</b>	<b>712,270</b>	<b>14,746</b>	<b>200,000</b>	<b>170,130,503</b>
Inversiones	22,364,489	957,204	4,328,328	712,270	14,746	200,000	28,577,037
Cartera de Crédito	141,553,466	0	0	0	0	0	141,553,466
<b>Total Vencimiento Pasivo</b>	<b>71,491,802</b>	<b>10,055,406</b>	<b>13,347,050</b>	<b>17,812,721</b>	<b>8,906,093</b>	<b>8,858,467</b>	<b>130,471,539</b>
Obligaciones con el público	16,032,420	10,055,406	13,347,050	17,812,721	8,906,093	8,858,467	75,012,157
Obligaciones con Entidades Financieras	55,459,382	0	0	0	0	0	55,459,382
<b>Diferencia Moneda Extranjera</b>	<b>572,154</b>	<b>-248,478</b>	<b>-88,728</b>	<b>-1,152,146</b>	<b>96,362</b>	<b>4,307,608</b>	<b>3,486,772</b>
<b>Total Recup de Activos</b>	<b>1,315,764</b>	<b>124,015</b>	<b>173,542</b>	<b>91,831</b>	<b>183,661</b>	<b>4,936,099</b>	<b>6,824,912</b>
Inversiones	207,680	124,015	173,542	91,831	183,661	4,936,099	5,716,828
Cartera de Crédito	1,108,084	0	0	0	0	0	1,108,084
<b>Total Vencimiento Pasivo</b>	<b>743,610</b>	<b>372,493</b>	<b>262,270</b>	<b>1,243,977</b>	<b>87,299</b>	<b>628,491</b>	<b>3,338,140</b>
Obligaciones con el público	274,550	372,480	262,251	1,243,939	87,222	628,491	2,868,933
Obligaciones con Entidades Financieras	469,060	13	19	38	77	0	469,207

### 14.9.2. Riesgo de precio

El riesgo de variaciones en el valor de mercado de las inversiones de Coopecaja se realiza mediante el monitoreo y proyección de Valor en Riesgo (VaR). Mediante metodologías como:

- VaR Histórico SUGEF
- VaR Histórico
- VaR EWMA
- *Duration*
- *Modified Duration*
- *Duration VaR*
- *Stop loss ratio*

Esta información se genera con periodicidad mensual y se traslada a diversas áreas de la organización y dirigencia.

### 14.9.3. Riesgo Operativo

La Cooperativa cuenta con un análisis de riesgo operativo a 4 niveles como es solicitado por el Acuerdo SUGEF 2-10. En los cuales se realiza la cuantificación de exposiciones potenciales, pérdidas reales y cuasi pérdidas relacionadas con los diversos procesos presentes en la Cooperativa y eventos externos.

Estos eventos son clasificados en base a factores de riesgo parametrizados y sub-factores. Esta estructura asegura que la cuantificación y prospección de escenarios sea lo más detallada

### Nota 15. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance

La Cooperativa, por su naturaleza, no presentó en ningún período instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

### Nota 16. Capital social

Al cierre de cada período, este rubro se detalla de la siguiente forma:

	<u>Diciembre. 2025</u>	<u>Diciembre. 2024</u>
Capital pagado ordinario	39,487,015,230	39,186,699,954
<b>Totales</b>	<b>39,487,015,230</b>	<b>39,186,699,954</b>

## Nota 17. Participaciones en otras empresas

Al cierre de los períodos las participaciones en otras empresas se detallan a continuación:

	<u>Diciembre. 2025</u>	<u>Diciembre. 2024</u>
Cooseguros R.L. (1,2)	0	0
Fecoopse (1,2)	0	223,895
Cenecoop (1,2)	516,000	516,000
Coopenae (1,2)	16,437,516	16,437,516
FFC Sociedad Cooperativa (1)	101,731,883	100,500,000
Fedeac (1,2)	1,103,438	1,103,438
Grupo Empresarial (1,2)	67,938,762	67,938,762
<b>Totales</b>	<b><u>187,727,601</u></b>	<b><u>186,719,612</u></b>
Estimación Cooseguros R.L.	0	0
Estimación Fecoopse R.L.	0	-223,895
Estimación Cenecoop	-516,000	-516,000
Estimación Coopenae	-16,437,516	-16,437,516
Estimación Fedeac	-1,103,438	-1,103,438
Estimación FFC	-101,190,799	-100,500,000
Estimación Grupo Empresarial	-67,938,762	-67,938,762
<b>Total Estimaciones</b>	<b><u>-187,186,515</u></b>	<b><u>-186,719,612</u></b>
<b>Total participaciones neto</b>	<b><u>541,084</u></b>	<b><u>0</u></b>

(1) En estas empresas la participación es menor al 20%, por lo tanto, se encuentran registrados al costo.

(2) Estas inversiones están estimadas en un 100% de la inversión.

## Nota 18. Cálculo de Ingresos Brutos (según Reglamento de Participación presupuestaria)

En concordancia con el decreto 44705-H publicado en el alcance N. 199 de la Gaceta con fecha 9 de diciembre del 2024, inciso 2 del artículo No. 8, se indica la obligatoriedad de las entidades supervisadas por SUGEF de revelar en sus notas el monto de ingresos acumulados anuales sobre el cual se calcularía la contribución en el presupuesto de la Superintendencia.

De acuerdo con lo anterior para el año terminado al 31 de diciembre, se detallan como sigue:

	Diciembre. 2025	Diciembre. 2024
<b>Ingresos Financieros</b>		
Por disponibilidades (511)	2,729,498	3,333,998
Por inversiones en instrumentos financieros (512)	1,275,018,420	1,802,650,912
Por cartera de créditos (513+514-(513.31M08+513.33M08))	22,227,999,642	17,994,736,630
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la cuenta 418 es positiva)	0	7,851,754
Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.18)	0	0
Por otros ingresos financieros (519-(519.07+519.09))	1,869,188,238	411,454,670
	<u>25,374,935,799</u>	<u>20,220,027,964</u>
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones (520-524)	2,054,069,716.51	11,572,351,552.00
<b>Otros Ingresos de Operación</b>		
Por comisiones por servicios (531)	546,340,330	295,613,649
Por bienes mantenidos para la venta (532)	0	505,708,978
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533)	100,000	7,741,938
Por cambio y arbitraje de divisas (534)	37,510,677	19,988,882
Por otros ingresos	0	0
Por otros ingresos operativos (539+524)	263,009,124	391,732,323
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>	<u>846,960,130</u>	<u>1,220,785,770</u>
<b>Total Ingresos Brutos</b>	<u><b>28,275,965,645.53</b></u>	<u><b>33,013,165,286.00</b></u>

En forma de aclaración esta nota no se incluyó en los trimestrales del año 2024.

#### Nota 19. Valor Razonable de los Estados financieros

De acuerdo con lo requerido por NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar y NIIF 13 Medición del Valor Razonable, la Institución debe presentar el valor razonable de los activos (cartera e inversiones) y pasivos financieros (captaciones a plazo) que se miden al costo amortizado, así como la metodología e insumos utilizados para su determinación.

La cooperativa señala que durante el período se iniciaron las gestiones necesarias para la implementación completa del proceso de valoración a valor razonable de la cartera y las captaciones a plazo, incluyendo la recopilación de información, definición de supuestos, técnicas de valuación, y adecuaciones a los procedimientos internos. Dicho proceso se encuentra en desarrollo y se espera incorporar la nota detallada de valor razonable en los próximos estados financieros del 2027 al incorporar el comparativo con el 2026.

La información de Inversiones se encuentra presentada en la nota No. 5 de estos estados financieros.

#### Nota 20. Fideicomisos y comisiones de confianza

La Cooperativa no administra fideicomisos, pero a partir del 1 de agosto del 2007, comenzó con la administración de la cesantía mediante el esquema de comisiones de confianza, con las instituciones Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), Fondo Mutual CCSS, Conacoop, R.L., INFOCOOP Asemina, Tamizaje, Unacoop, Centro de formación Las Catalinas, Genecoop, Consejo Nacional de Concesiones y los propios empleados de la Cooperativa, la afiliación a este programa es de forma voluntaria.

### Cuenta de Terceros- Comisiones de Confianza

	Diciembre.2025	Diciembre. 2024
<b>Cuentas de Orden Deudoras</b>		
Disponibilidades	849,554,385	224,448,404
Inversiones	7,860,409,875	6,101,347,312
Cartera de Crédito	17,431,367,684	16,572,383,123
Cuentas por Cobrar	1,254,414,870	942,262,947
Bienes Valores Adquiridos Recuperados	0	39,529,477
Gastos asociados cesantía	584,118,590	282,401,081
<b>Total</b>	<b>27,979,865,404</b>	<b>24,162,372,344</b>
<b>Cuentas de Orden Acreedoras</b>		
Aporte Patronal	16,086,330,884	13,845,893,329
Aporte Personal	7,898,537,145	7,229,856,745
Pasivos Varios	574,524,636	610,261,397
Fondos de contingencia	955,141,507	841,233,710
Rendimientos Acumulados	2,465,331,232	1,635,127,163
<b>Total</b>	<b>27,979,865,404</b>	<b>24,162,372,344</b>

El programa de cesantía fue reestructurado en su composición de la cantidad de afiliados, que registraban 9.500 afiliados antes al programa de cesantía, y tras la revisión se certifica en 14.930. El cambio obedece a un proceso de depuración, validación y confirmaciones de las aportaciones tanto patronales y personales.

Este programa se registra en cuentas contables separadas en la cuenta 831 Comisiones de Confianza y se aplica la normativa que utiliza la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), en todos los aspectos para su administración, aunque no es obligante.

### Nota 21. Cuentas de Orden, CENDEISSS

En febrero del 2019 la Cooperativa comenzó a administrar mediante el esquema de Comisiones de Confianza, el fondo del Centro de Desarrollo Estratégico e Información en Salud y Seguridad Social CENDEISSS, esta organización forma auxiliares de enfermería y ATAP, (Programa formación auxiliares de enfermería y el programa formación asistentes técnicos de atención primaria), además prepara personal técnico, según las necesidades de la Caja Costarricense del Seguro Social y especialidades médicas. El objetivo principal de esta negociación es Administrar y controlar administrativa y contablemente el Fondo de Garantía.

Actualmente tiene 1918 asociados activos, cuenta con una contabilidad separada y se aplica la normativa que utiliza la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), para este mes el monto administrado asciende a ₡7,896.512.457

## **Nota 22. Cuentas de Orden, BANHVI**

En febrero del 2020 la Cooperativa comenzó a ser entidad autorizada, y a realizar gestiones de colocaciones de bonos de vivienda a los beneficiarios designados y aprobados. Comenzó a administrar recursos que fueron entregados a la Cooperativa por el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) a Diciembre 2025 que por girar o desembolsar por parte de Coopecaja a los beneficiarios la suma de ¢ 499,259,676 los cuales se mantienen en inversiones en valores a la vista (Fondos de Inversiones).