



Estados Financieros Trimestrales

Al 30 setiembre del 2025 y setiembre 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	25
Nota 7. Operaciones con partes relacionadas.....	29
Nota 8. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones	30
Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras	31
Nota 10. Depósitos de clientes y a plazo.....	31
Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros	32
Nota 12. Concentraciones de activos y pasivos y partidas fuera de balance.....	48
Nota 13. Vencimientos de activos y pasivos	48
Nota 14. Administración de Riesgos.....	51
Nota 15. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance.....	60
Nota 16. Capital social	60
Nota 17. Participaciones en otras empresas.....	61
Nota 18. Fideicomisos y comisiones de confianza.....	62
Nota 19. Cuentas de Orden, Cendeiss.....	63
Nota 20. Cuentas de Orden, Banhvi.....	63

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 30 setiembre del 2025 y setiembre 2024

(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
ACTIVOS				
Disponibilidades	11.1	8,717,221,262	5,426,239,204	4,732,127,199
Efectivo (111)		207,385,663	207,180,119	183,087,244
Banco Central de Costa Rica (112)		3,515,248,614	4,187,102,574	3,076,191,545
Entidades financieras del país (113)		2,561,253,123	1,031,956,511	1,472,848,410
Disponibilidades restringidas (116)		2,433,333,862	0	0
Inversiones en instrumentos financieros	11.2	30,799,553,436	31,715,042,561	34,459,887,542
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral (122+124.01+125.02+125.19 +125.33 hasta la 125.35+125.90)		30,637,493,685	31,471,795,535	34,036,636,519
Al costo Amortizado (123+124.01+124.02+125.03)		0	0	0
Productos por cobrar (128)		162,059,751	243,247,026	423,251,023
(Estimación por deterioro) (129)		0	0	0
Cartera de Créditos	11.3	142,835,154,339	143,360,145,636	147,573,455,364
Créditos vigentes (131+134.01)		137,477,337,192	143,397,988,540	144,761,266,308
Créditos vencidos (132-134.02)		16,746,384,583	12,768,062,482	13,444,162,199
Créditos en Cobro Judicial (133+134.03)		1,000,807,719	78,794,274	76,126,535
(Ingresos diferidos cartera de crédito) (137)		-1,691,479,355	-1,671,307,556	-1,689,473,560
Productos por cobrar (138)		2,016,326,123	1,715,868,657	1,575,304,215
(Estimación por deterioro) (139)	6.2	-12,714,221,923	-12,929,260,760	-10,593,930,333
Cuentas y comisiones por cobrar		117,741,812	103,539,547	161,073,901
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas (145)		55,421,072	7,830,487	19,277,943
Impuesto diferido e impuesto por cobrar (146)		28,497,183	39,324,741	26,212,312
Otras cuentas por cobrar (147)		39,942,101	56,384,319	115,583,646
Estimación por Deterioro (149)		-6,118,544	0	0
Bienes realizables		90,800,000	249,708,412	175,681,209
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos (151)		90,800,000	249,708,412	301,318,259
(Estimación por deterioro y por disposición legal) (159)		0	0	-125,637,050
Participaciones en el capital de otras empresas (neto) (160)	17	23,787	0	0

sigue...

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

Por el periodo terminado al 30 setiembre del 2025 y setiembre 2024
(En colones sin céntimos)

<u>Viene...</u>	<u>Nota</u>	<u>Setiembre. 2025</u>	<u>Diciembre.2024</u>	<u>Setiembre. 2024</u>
Propiedades, mobiliario y equipo (neto) (170)	11.4	5,775,483,229	5,700,601,501	5,627,131,720
Propiedades de Inversiones (190)	11.6	0	0	0
Otros activos	11.7	804,349,354	735,378,748	829,941,541
Cargos diferidos (182)		0	46,386,395	35,992,422
Activos Intangibles (186)		356,077,665	549,110,201	629,099,708
Otros activos (180-(182+186+188))		448,271,690	139,882,153	164,849,411
TOTAL DE ACTIVOS		189,140,327,220	187,290,655,609	193,559,298,476
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVO</u>				
Obligaciones con el público	11.8	73,093,157,535	73,492,536,570	75,856,258,310
A la vista (211+212)		3,293,695,579	3,398,629,406	2,841,797,107
A Plazo (213+218)		67,637,343,955	67,110,653,134	69,935,635,241
Otras obligaciones con el público (214+215)		0	0	0
Cargos financieros por pagar (219)		2,162,118,001	2,983,254,030	3,078,825,962
Obligaciones con entidades	11.9	55,988,307,367	56,157,717,717	58,416,193,366
A la vista (231)		0	0	0
A plazo (232)		48,230,728,972	48,459,531,684	50,688,215,817
Otras obligaciones con entidades (233+234+(237))		7,736,188,000	7,634,951,403	7,673,459,039
Intereses Adelantados (237)		-137,227,688	-116,455,906	-125,726,050
Cargos financieros por pagar (238)		158,618,083	179,690,536	180,244,560
Cuentas por pagar y provisiones	11.10	4,781,782,520	6,854,159,187	4,000,087,471
Provisiones (243)		1,541,315,115	937,190,134	1,430,184,663
Otras Cuentas por pagar (241+242+245)		3,240,467,405	5,916,969,053	2,569,902,808
Cargos financieros por pagar (248)		0	0	0

sigue...

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

Por el periodo terminado al 30 setiembre del 2025 y setiembre 2024

(En colones sin céntimos)

Viene...	Nota	Setiembre. 2025	Diciembre.2024	Setiembre. 2024
Otros pasivos	11.17	398,985,824	55,191,529	1,226,385,181
Ingresos diferidos (251)		370,848,338	0	1,170,033,346
Otros pasivos (253+254+257)		28,137,486	55,191,529	56,351,835
Aportes capital por pagar (290)		2,203,363,670	0	2,616,691,635
TOTAL DE PASIVOS		136,465,596,916	136,559,605,003	142,115,615,963
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	16	40,104,700,824	39,186,699,954	39,183,311,465
Capital pagado (311)		40,104,700,824	39,186,699,954	39,183,311,465
Aportes patrimoniales no capitalizados (320)		217,392	217,392	217,392
Ajustes al patrimonio-Otros resultados integrales (331)		480,360,271	344,833,198	542,330,013
Reservas (340)	11.11	8,914,047,719	8,860,992,344	8,554,383,824
Resultados acumulados de ejercicios anteriores (350)		0	0	0
Resultado del período		3,175,404,098	2,338,307,718	3,163,439,817
TOTAL DEL PATRIMONIO		52,674,730,304	50,731,050,605	51,443,682,512
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		189,140,327,220	187,290,655,609	193,559,298,475
CUENTAS CONTIGENTES DEUDORAS (610+631+650)		2,813,508,547	2,410,969,567	2,850,247,646
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11.15	187,506,645,339	198,167,241,703	202,288,048,215
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras (810)		152,889,680,679	165,791,280,384	170,204,651,720
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (830)		34,616,964,660	32,375,961,319	32,083,396,495

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

Atención: Trimestrales

Registro Profesional: 19801

Contador: CAMACHO SOLANO MAUREEN
YORLENY

Estado de Situación Financiera

2025-10-29 10:00:42-0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 8H55XcJ
<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 30 setiembre del 2025 y setiembre 2024

(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre. 2025	Setiembre. 2024	Movimiento Julio 2025 a setiembre 2025	Movimiento Julio 2024 a setiembre 2024
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades (511)		2,295,154	3,333,998	637,043	899,406
Por inversiones en instrumentos financieros (512)		973,576,075	1,802,650,912	309,826,910	450,585,641
Por cartera de créditos (513+514-(513.31M08+513.33M08))		16,773,654,378	17,994,736,630	5,472,647,209	5,821,431,397
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	0	7,851,754
Por ganancia inversión en propiedades (519.17 + 519.18)		0	0	0	0
Por otros ingresos financieros (519-(519.07+519.09))		1,401,212,224	411,454,670	643,972,206	160,250,320
Total de Ingresos Financieros	11.12	19,150,737,831	20,220,027,964	6,427,083,368	6,441,018,518
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público (411)		4,090,679,639	5,297,326,598	1,336,523,399	1,551,839,563
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (412)		0	0	0	0
Por Obligaciones con Entidades Financieras y no financieras (413)	11.13	2,981,053,017	3,536,561,816	993,701,318	1,129,856,008
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD (cuando la diferencia entre el saldo de la cuenta 518 menos el saldo de la 418 es negativa)		15,368,687	0	4,627,093	-7,405,745
Por otros gastos financieros (419(419.07+419.10))		96,635,445	102,302,201	33,356,546	37,421,251
Total de Gastos Financieros		7,183,736,788	8,936,190,615	2,368,208,356	2,711,711,077
Por estimación de deterioro de activos (420)		1,756,977,177	8,694,820,037	340,002,220	4,076,979,524
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones (520-524)		1,730,541,221	8,897,283,107	553,398,990	3,950,021,312
RESULTADO FINANCIERO		11,940,565,087	11,486,300,419	4,272,271,782	3,602,349,229
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios (531)		359,340,244	295,613,649	124,818,964	93,426,331
Por bienes mantenidos para la venta (532)		0	505,708,978	0	-7,267,069
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas (533)		100,000	7,741,938	0	7,741,938
Por cambio y arbitraje de divisas (534)		25,606,320	19,988,882	8,035,211	5,590,384
Por otros ingresos		0	0	0	0
Por otros ingresos operativos (539+524)		206,401,963	391,732,323	68,138,049	117,627,385
Total Otros Ingresos de Operación		591,448,527	1,220,785,770	200,992,224	217,118,969
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios (431)		12,072,259	16,947,815	3,110,466	4,655,455
Por bienes mantenidos para la venta (432)		19,146,122	6,852,013	541,761	5,180,516

sigue...

Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas Físicas y Jurídicas R L
(Coopecaja R L)
Estado de Resultados
Por el periodo terminado al 30 setiembre del 2025 y setiembre 2024
(En colones sin céntimos)

Viene...	NOTA	Setiembre. 2025	Setiembre. 2024	Movimiento Julio 2025 a setiembre 2025	Movimiento Julio 2024 a setiembre 2024
Gastos por participaciones de capital en otras empresas (433)		1,877,810	0	726,478	0
Gasto por Provisiones (435)		0	558,260,477	0	0
Por otros gastos operativos (439)		2,006,514,963	1,853,232,222	532,269,377	608,514,667
Total Otros Gastos de Operación		2,039,611,154	2,435,292,527	536,648,082	618,350,638
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		10,492,402,459	10,271,793,662	3,936,615,924	3,201,117,560
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal (441)	11.14	3,558,699,396	3,439,641,482	1,242,603,284	1,130,966,435
Por otros gastos de Administración (440-441)		3,608,689,545	3,519,643,992	1,340,294,878	712,662,338
Total Gastos Administrativos		7,167,388,941	6,959,285,474	2,582,898,162	1,843,628,773
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		3,325,013,518	3,312,508,188	1,353,717,762	1,357,488,787
Impuesto de Renta (451)		0	5,761	0	0
Participaciones legales sobre la Utilidad (452)	11.16	149,609,420	149,062,609	60,904,801	66,086,995
Disminución de participaciones sobre la utilidad (550)		0	0	0	0
RESULTADO DEL PERIODO		3,175,404,098	3,163,439,818	1,292,812,961	1,291,401,792
Atribuidos a participaciones no controladoras		0	0	0	0
Atribuidos a la controladora		0	0	0	0
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO		135,527,073	-703,716,840	112,566,861	44,193,052
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias (331.01)		99,739,273	-753,098,162	0	0
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral (331.02)		0	0	0	0
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez (331.03)		35,787,800	49,381,322	112,566,861	44,193,052
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos (331.04)		0	0	0	0
Superávit por revaluación de otros activos		0	0	0	0
Otros Resultados Integrales del Periodo Neto de Impuesto		0	0	0	0
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		3,310,931,171	2,459,722,978	1,405,379,822	1,335,594,844

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

Atención: Trimestrales

Registro Profesional: 19801

Contador: CAMACHO SOLANO MAUREEN
YORLENY

Estado de Resultados Integral

2025-10-28 10:00:43 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: 8H55XeJ
<https://timbres.contador.co.cr>

(Coopecaja, R L)
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Por el periodo terminado al 30 de Setiembre del 2025
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 30 de setiembre del 2024	39,183,311,465	217,392	542,330,013	8,554,383,824	3,163,439,817	51,443,682,511
Otros resultados integrales del 2024	0	0	0	0	-392,691,166	-392,691,166
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	306,098,519	-306,098,519	0
Resultados Integrales Totales del 2024	0	0	0	0	0	0
Otros	-2,020,088,090	0	-197,496,815	510,001	-126,342,414	-2,343,417,318
Capital pagado adicional	2,023,476,579	0	0	0	0	2,023,476,579
Saldo al 1 de enero del periodo 2025	39,186,699,954	217,392	344,833,198	8,860,992,344	2,338,307,718	50,731,050,606
Renuncias registradas Periodo 2025	-2,203,363,670	0	0	0	0	-2,203,363,670
Ganancia o perdida no reconocida en resultados periodo 2025	0	0	0	0	0	0
Resultado Periodo 2025	0	0	0	0	3,175,404,098	3,175,404,098
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	53,055,375	0	53,055,375
Dividendos del periodo 2024	0	0	0	0	-2,338,307,718	-2,338,307,718
Otros	0	0	135,527,073	0	0	135,527,073
Capital pagado adicional	3,121,364,540	0	0	0	0	3,121,364,540
Saldo al 30 de setiembre del 2025	40,104,700,824	217,392	480,360,271	8,914,047,719	3,175,404,098	52,674,730,304
Atribuidos a participaciones no controladoras	0	0	0	0	0	0
Atribuidos a la controladora	40,104,700,824	217,392	480,360,271	8,914,047,719	3,175,404,098	52,674,730,304

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

Atención: Trimestrales

Registro Profesional: 19801

Contador: CAMACHO SOLANO MAUREEN
YORLENY

Estado de Cambios en el Patrimonio

2025-10-29 10:00:43 -0600



VERIFICACIÓN: 8iI55XcJ
<https://timbres.contador.co.cr>

TIMBRE 300.0 COLONES

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 30 setiembre del 2025 y setiembre 2024

(En colones sin céntimos)

	Nota	2025	2024
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		3,175,404,098	3,163,439,817
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento / (Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones		447,999,825	511,407,839
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio		0	0
Ganancia o pérdida por venta activos no financieros		0	505,708,978
Estimaciones por cartera de créditos		-215,038,837	-2,631,111,795
Estimaciones por otros activos		0	0
Provisiones por prestaciones sociales		127,691,942	141,984,248
Otras provisiones		0	0
Flujos de efectivo por actividades de operación		3,536,057,028	1,691,429,088
Aumento / (Disminución) por			
Disponibilidades		0	0
Instrumentos Financieros Al valor Razonable con cambios en resultados		35,787,801	110,462,345
Superávit por revaluación inmuebles mobiliario		99,739,274	-814,179,185
Cartera de Crédito		1,040,487,601	12,729,201,243
Productos por cobrar por cartera de crédito		-300,457,466	640,920,858
Cuentas y comisiones por cobrar		-14,202,266	64,770,920
Bienes disponibles para la venta		158,908,412	-175,681,210
Otros activos		-262,003,142	-39,632,426
Obligaciones con el publico		421,756,994	-4,936,798,386
Obligaciones por cuentas por pagar comisiones por pagar y provisiones		-2,200,068,609	-2,664,440,593
Productos por pagar por Obligaciones		-842,208,482	-576,146,351
Otros pasivos		2,547,157,965	-4,456,647,154
Flujos de efectivo por actividades de inversión		684,898,082	-118,169,939

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 30 setiembre del 2025 y setiembre 2024

(En colones sin céntimos)

...Viene	Nota	2025	2024
Aumento / (Disminución) por			
Instrumentos financieros al costo amortizado		0	0
Inmuebles mobiliario equipo		-184,477,137	374,784,277
Intangibles		-145,371,884	-275,607,005
Otras actividades de inversión		0	0
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		-329,872,807	99,177,271
Flujos de efectivo de actividades de financiación		3,891,082,303	1,672,436,420
Aumento / (Disminución) por			
Obligaciones Financieras		-148,337,897	-5,101,925,167
Capital Social		918,000,870	715,439,000
Dividendos		-2,338,307,718	-2,769,958,293
Otras actividades de financiación		0	0
Aumento o disminución de Reservas		53,055,375	82,534,784
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		-1,515,589,370	-7,073,909,676
Efectos de las ganancias o perdida diferencial de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		0	0
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		2,375,492,933	-5,401,473,256
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo		37,141,281,765	44,593,487,995
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		39,516,774,698	39,192,014,739

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

Atención: Trimestrales

Registro Profesional: 19801

Contador: CAMACHO SOLANO MAUREEN
YORLENY

Estado de Flujos de Efectivo

2025-10-29 10:00:44 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: 8ti55XcJ
<https://timbres.contador.co.cr>

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 30 de setiembre del 2025, y 30 de setiembre 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 308 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. Al cierre del mes de setiembre del 2025 tenía 215 colaboradores, contemplando fijos y temporales.

La Cooperativa cuenta con las siguientes sucursales:

- Heredia, ubicada diagonal al hospital San Vicente de Paul,
- Roble de Puntarenas, 300 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 Setiembre 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, todavía no se ha realizado sino hasta el año 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 setiembre 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 30 días	20%
De 30 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 setiembre 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 30 de setiembre del 2025 el tipo de cambio para la compra de US \$1,00 era ¢498.65 y para la venta ¢506 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 Setiembre 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 30-18 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 30-18 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 discontinuadas.

Dentro del acuerdo SUGEF 30-18 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 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:

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Efectivo y valores en tránsito	207,385,663	207,180,119	183,087,244
Banco Central	3,515,248,614	495,239,970	1,153,475,965
Cuenta Encaje BCCR	0	3,691,862,604	1,922,715,580
Depósitos en bancos	2,561,253,123	1,031,956,511	1,472,848,410
Disponibilidades restringidas	2,433,333,862	0	0
Cuentas y productos por cobrar	0	0	0
Inversiones en valores y depósitos equivalentes de efectivo	30,799,553,436	31,715,042,561	34,459,887,542
Totales	39,516,774,698	37,141,281,765	39,192,014,741

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras al cierre de los períodos:

Administrador	Emisor	setiembre. 2025	Diciembre. 2024	setiembre. 2024
BCR Valores Puesto de Bolsa	ICE	508,993,496	496,169,846	514,913,226
COOPENAE	CDP	103,975,183	593,155,970	594,998,269
Fondo SAFI	INS	792,864,386	1,374,122,616	1,364,526,817
Fondo Prival	Prival Bank	199,322,069	0	0
Prival Bank	Banco Central	2,199,699,661	4,376,570,202	6,082,822,890
Prival Bank	Gobierno	2,733,691,464	1,841,758,366	1,689,408,147
Prival Bank	ICE	667,757,271	650,933,705	675,523,465
Prival Bank	Recompras	294,285,656	0	0
Prival Bank	FMONGE	0	500,000,000	0
Prival Bank	República de Panamá	102,844,500	87,634,446	105,609,475
BN Valores	Bem V	0	205,923,954	1,545,634,470
Banco Nacional	Banco Central	0	1,015,399,130	1,027,971,060
Banco Nacional	CDP	5,060,000	5,127,300	5,228,700
Banco Central ICP	Banco Central	23,029,000,000	20,325,000,000	20,430,000,000
Productos por cobrar		162,059,752	243,247,026	423,251,023
Totales		30,799,553,436	31,715,042,561	34,459,887,542

En la nota 11.2 se desglosa la composición de esta cuenta con mayor detalle.

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:

Saldo al 30 setiembre 2024	<u>10,593,930,333</u>
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>
Saldo al 31 diciembre del 2024	<u>12,929,260,760</u>
Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	1,756,977,177
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados.	-3,702,557,235
Sobre estimación reversada	<u>1,730,541,221</u>
Saldo al 30 de setiembre 2025	<u>12,714,221,923</u>

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 setiembre es de ¢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 30 de setiembre 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 30 de setiembre del 2025 se mantenía la suma de ¢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 30 de setiembre, la distribución por tipo de garantía se muestra de la siguiente manera:

	Setiembre. 2025				Diciembre.2024				Setiembre. 2024			
	Colones		Dólares		Colones		Dólares		Colones		Dólares	
Fiduciaria	4,844,162,988.00	3%	771,088.00	0%	5,276,362,496	3%	0	0%	5,605,201,166	4%	0	0%
Tarjetas	8,786,753,003	6%	218,640,060.00	18%	1,602,889,336	1%	204,362,773	18%	1,498,486,046	1%	206,723,037	18%
Mi Pymes	1,793,593,519.00	1%	118,306,322.00	10%	1,940,286,384	1%	0	0%	1,954,521,518	1%	0	0%
Back to Back	341,711,778.00	0%	277,642.00	0%	270,629,501	0%	0	0%	303,598,606	0%	0	0%
Capital Social	10,558,021,653.00	7%	5,229,156.00	0%	3,411,084,200	2%	0	0%	3,288,511,326	2%	0	0%
Hipotecario	17,329,263,484.00	11%	744,896,100.00	61%	18,853,449,767	12%	775,268,115	70%	18,785,740,217	12%	812,610,547	69%
Prendario	59,712,141	0%	0	0%	136,210,397	0%	0	0%	128,454,905	0%	0	0%
Empresarial	344,885,170.00	0%	0	0%	321,837,594	0%	0	0%	337,390,583	0%	0	0%
Sin Garantía 1/ Pagaré	109,943,711,800	71%	134,593,591.00	11%	123,319,913,353	79%	132,551,380	12%	125,206,050,107	80%	154,266,984	13%
Total cartera	154,001,815,536	100%	1,222,713,959	100%	155,132,663,028	100%	1,112,182,268	100%	157,107,954,474	100%	1,173,600,568	100%
Total cartera	155,224,529,494				156,244,845,296				158,281,555,042			

1/ Para todos estos préstamos el deudor firma un pagaré.

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 30 de setiembre del 2025, la siguiente es la distribución por actividad económica

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Comercio	17,329,263,484	1,940,286,384	18,785,740,217
Vivienda	27,951,554,210	19,628,717,883	14,289,764,718
Consumo	109,943,711,800	134,675,841,029	125,206,050,107
Total cartera	155,224,529,494	156,244,845,296	158,281,555,042

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.

Setiembre. 2025					Diciembre. 2024				Setiembre. 2024			
Rango	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar	Nº Asociados	Nº Créditos	Cartera	Prod por cobrar
Al día	13839	21541	137,477,337,193	896,592,546	14173	21744	143,397,988,540	992,972,150	14242	21864	144,761,266,308	819,323,670
1 a 30	406	571	4,757,403,126	178,723,321	12	26	60,104,319	3,214,351	520	747	5,452,032,524	211,172,435
31 a 60	8	17	29,996,175	2,808,614	520	743	6,546,201,496	225,641,693	8	22	49,954,869	3,342,964
61 a 90	723	965	8,993,832,493	557,010,417	269	389	2,581,220,668	141,822,992	383	530	4,431,972,180	276,423,524
91 a 120	87	132	426,058,558	29,365,185	172	224	1,570,521,173	135,488,353	211	278	2,437,656,679	191,446,485
120 a 180	103	156	744,968,198	75,515,234	212	282	1,942,115,299	205,079,233	106	148	1,072,545,947	70,245,088
más de 180	173	234	1,794,126,032	178,568,375	4	9	93,698,396	7,427,911	0	0	0	0
Cobro Judicial	66	83	1,000,807,719	97,742,431	3	4	52,995,404	4,221,974	5	6	76,126,535	3,350,049
Total	15,405	23,699	155,224,529,494	2,016,326,123	15,365	23,421	156,244,845,296	1,715,868,657	15,475	23,595	158,281,555,042	1,575,304,215

La cartera al día y con atraso hasta 90 días hasta el 30 de setiembre del 2025 era de ¢ 151,258,568,987 (97.45% de la cartera total), para setiembre 2024 ¢ 154,695,225,881 (97.73% 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 setiembre 2025 se presentan monto del cobro judicial de ¢403.665.857 y para en setiembre 2024 un saldo ¢ 0.00

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 setiembre del 2025 a ¢ 2,450 millones, y en setiembre 2024 a ¢ 2.386 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 30 de setiembre de ambos años se detallan a continuación:

Consejo de administración y personal administrativo (personas físicas):

A) Junta directiva y administración (personas físicas):

<u>Préstamos directos</u>		2025	No. Asociados	2024	No. Asociados
Consejo de Administración	¢	166,285,470	8	76,237,827	4
Personal administrativo		333,699,246	60	347,841,965	52
		499,984,716	68	424,079,793	56

Obligaciones con el público:

Consejo de Administración	¢	325,572,644	9	214,685,230	9
Personal administrativo		535,434,133	212	479,948,365	190
		861,006,776	221	694,633,595	199

Capital Social:

Consejo de Administración	¢	38,963,510	9	35,292,050	9
Personal administrativo		176,698,189	206	168,242,153	184
		215,661,699	215	203,534,203	193

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	545,847,500	14,299,260,018	Regulación posición monetaria
Títulos de Gobierno	Fondo de Garantía de depósitos según lo dispuesto por la Ley No. 9816	1,760,505,484	2,936,415,238	Fondo de Garantía de depósitos según lo dispuesto por la Ley No. 9816
Garantías en poder de Bancos con deuda existente				
Cartera de crédito	Garantía crédito	21,782,192,149	26,835,618,960	Banco Nacional de C.R.
Cartera de crédito	Garantía crédito	7,012,342,136	8,510,028,750	Banco Popular
Cartera de crédito	Garantía crédito	2,837,049,722	3,956,042,848	DAVVIENDA
Cartera de crédito	Garantía crédito	18,372,772,060	15,609,989,851	Banco Costa Rica
Cartera de crédito	Garantía crédito	7,240,203,975	5,527,742,701	Garantías Infocoop
Cartera de crédito	Garantía crédito	9,391,661,924	0	Garantías Banhvi
Cartera de crédito	Garantía crédito	3,056,341,112	2,736,489,264	Garantías Banca para el Desarrollo
Total General		69,692,563,077	63,175,912,375	

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

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

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Activos	4,333,452,199	4,145,384,718	4,293,411,033
Pasivos	3,823,991,781	3,381,786,173	3,149,532,924
Posición	509,460,418	763,598,545	1,143,878,109

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:

	Setiembre. 2025		Diciembre. 2024		Setiembre. 2024	
	Saldo	Cuentas	Saldo	Cuentas	Saldo	Cuentas
Depósitos del público vigentes	67,637,343,955	20,545	67,108,255,388	18,527	69,935,635,241	19,768
Depósitos del público vencidos	3,293,695,579	40,259	3,401,027,170	33,829	2,841,797,107	30,955
Cargos por pagar	2,162,118,001	2,606	2,983,254,029	2,576	3,078,825,962	2,639
Totales	73,093,157,535	63,410	73,492,536,570	54,932	75,856,258,310	53,362

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:

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Efectivo	207,385,663	207,180,119	183,087,244
Banco Central de Costa Rica	3,515,248,614	4,187,102,574	3,076,191,545
Entidades Financieras del país	4,994,586,985	1,031,956,511	1,472,848,410
Cuentas y productos por cobrar	0	0	0
Totales	8,717,221,262	5,426,239,204	4,732,127,199

11.2. Inversiones en valores y depósitos

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

setiembre. 2025					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
Prival Bank	BCCR	Bonos Colones	9.35%	Vencimiento	2,199,699,661
Banco Central de C. R.	Banco Central de C. R.	ICP	4.01%	Vencimiento	23,029,000,000
INS	INS	SAFI	2.51%	Vencimiento	792,864,386
Prival Bank	Prival Bank	SAFI	6.50%	Vencimiento	199,322,069
Banco Nacional	Banco Nacional	CDP	2.86%	Vencimiento	5,060,000
Coopenae	Coopenae	CDP	4.65%	Vencimiento	103,975,183
Prival Bank	Recompra	Dólares	5.07%	Vencimiento	294,285,656
Prival Bank	ICE	CDP Dólares	6.75%	Vencimiento	667,757,271
BCR Valores	ICE	CDP Dólares	6.75%	Vencimiento	508,993,496
Prival Bank	Panamá	Bonos dólares	6.85%	Vencimiento	102,844,500
Prival Bank	Gobierno	Bonos dólares	6.60%	Vencimiento	2,733,691,464
		Total Inversiones		¢	30,637,493,686
		Productos por Cobrar			162,059,752
		Total de Inversiones y Productos		¢	30,799,553,436

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
				Total Inversiones	¢ 31,471,795,535
				Productos por Cobrar	243,247,026
				Total de Inversiones y Productos	¢ 31,715,042,561
setiembre. 2024					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
Banco Nacional	Banco Central de C. R.	BEM	9.35%	Vencimiento	1,027,971,060
Banco Nacional	Banco Nacional	CDP Dólares	2.86%	Vencimiento	5,228,700
Prival Bank	BCCR	BEM	8.76%	Vencimiento	6,082,822,890
Prival Bank	BCCR	BEMV	6.47%	Vencimiento	1,545,634,470
Prival Bank	Gobierno	tpras	6.35%	Vencimiento	200,000,000
Prival Bank	Gobierno	TP Colones	7.82%	Vencimiento	2,594,529
Prival Bank	ICE	Bonos dólares	6.75%	Vencimiento	675,523,465
Prival Bank	Gobierno	Bonos dólares	6.64%	Vencimiento	1,356,783,765
Prival Bank	Gobierno	TP Dólares	6.48%	Vencimiento	130,029,853
Prival Bank	Panama	Bonos dólares	6.85%	Vencimiento	105,609,475
Coopenae	Coopenae	CDP Dólares	4.53%	Vencimiento	94,998,269
Coopenae	Coopenae	CDP	6.70%	Vencimiento	500,000,000
Banco Costa Rica	ICE	Bonos dólares	6.75%	Vencimiento	514,913,226
Banco Costa Rica	FINMM	CDP	0.00%	Vencimiento	0
INS	INS	SAFI	4.21%	A la vista	1,364,526,817
Banco Central	Banco Central de C. R.	ICP Colones	6.28%	Vencimiento	20,430,000,000
Banco Central	Banco Central de C. R.	ICP Dólares	0.00%	Vencimiento	0
				Total Inversiones	¢ 34,036,636,519
				Productos por Cobrar	423,251,023
				Total de Inversiones y Productos	¢ 34,459,887,542

11.3. Cartera de crédito

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

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Créditos vigentes	137,477,337,193	143,397,988,540	144,761,266,308
Créditos vencidos	16,746,384,583	12,768,062,482	13,444,162,199
Cobro Judicial	1,000,807,719	78,794,274	76,126,535
Productos por cobrar	2,016,326,123	1,715,868,657	1,575,304,215
Ingresos diferidos	-1,691,479,355	-1,671,307,556	-1,689,473,560
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-12,714,221,924	-12,929,260,760	-10,593,930,333
Totales	142,835,154,339	143,360,145,636	147,573,455,364

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:

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Costo:			
Terrenos	568,083,887	568,083,887	568,083,887
Edificios e Instalaciones	4,673,485,112	4,673,485,112	4,673,485,112
Revaluación			
Revaluación de Terrenos	236,013,614	200,631,120	200,631,120
Revaluación de Edificios	73,947,845	0	0
Equipo y Mobiliario			
Saldo Anterior	231,011,765	230,491,770	252,744,602
Adiciones	0	0	2,816,453
Retiros	0	0	-11,578,668
Total Equipo y mobiliario	231,011,765	230,491,770	243,982,387
Equipo de Computación			
Saldo Anterior	760,310,436	760,310,436	758,070,743
Adiciones	0	0	17,824,447
Retiros	0	0	-21,056,511
Total Equipo de computación	760,310,436	760,310,436	754,838,679
Vehículos			
Saldo Anterior	26,399,864	26,399,864	26,399,864
Adiciones	0	0	0
Retiros	0	0	0
Total Vehículos	26,399,864	26,399,864	26,399,864
Bienes Inmuebles tomados en arrendamiento			
Saldo Anterior	1,610,115,564	1,340,338,344	1,146,351,559
Adiciones	0	47,035,339	70,071,884
Retiros	-31,147,295	-10,971,674	-13,798,282
Bienes tomados arrendamiento	1,578,968,268	1,376,402,009	1,202,625,161
Depreciación acumulada	-2,372,737,563	-2,135,202,697	-2,042,914,490
Totales	5,775,483,229	5,700,601,501	5,627,131,720

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 3.05% con respecto a los activos totales a setiembre del 2025, y setiembre 2024 un 2.91%.

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

11.5. Contratos Arrendamientos

El detalle de los contratos de arrendamientos tanto renting como leasing al cierre de cada periodo es el siguiente:

Arrendatario	Vigencia	Fecha de Vencimiento	setiembre.			Tipo de Arrendamiento
			2025	Diciembre. 2024	2024	
Alborada del Mar CCAM, SA (Heredia).	2 años	30/06/2028	83,662,232	13,978,937	21,383,077	Alquiler Local
Constructora Vizacaya (Desamparados).	4 años	01/09/2027	32,542,246	44,803,137	-	Alquiler Local
EMESA (Liberia).	4 años	01/12/2026	9,783,146	15,772,170	18,043,031	Alquiler Local
Plaza Real Alajuela S.A. (Alajuela).	2 años	30/06/2028	105,643,778	17,562,695	26,865,029	Alquiler Local
Place of Real Time, S. A. (Limón).	2 años	01/11/2027	34,147,815	45,792,004	-	Alquiler Local
Browaays Villafuerte Michel (Puntarenas).	5 años	01/09/2027	48,510,000	64,260,000	-	Alquiler Local
Wendaly de Lourdes, S.A. (Perez Zeledón).	3 años	30/09/2026	0	5,031,180	6,708,240	Alquiler Local
Totales			314,289,217	207,200,123	72,999,377	

* Todos los alquileres de locales tienen una cláusula de renovación automática

Arrendatario	Tasa Interés	Fecha de Vencimiento	setiembre.			Bien Arrendado
			2025	Diciembre. 2024	2024	
CSI Leasing 100428-32	7.40%	31/05/2026	2,827,852	5,997,782	7,159,727	Leasing de Vehículos
CSI Leasing 100428-56	5.68%	01/12/2025	10,701,758	42,469,610	53,758,816	Leasing Equipo Seguridad
CSI Leasing 100428-51	0.00%	31/05/2026	0	48,779,020	58,034,366	Leasing de Mobiliario y Equipo
CSI Leasing 100428-60	0.00%	30/01/2026	5,554,463	18,292,104	22,958,594	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-61	0.00%	28/02/2025	0	1,857,887	4,736,575	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-62	0.00%	31/12/2026	4,414,101	6,709,216	7,697,138	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-63	0.00%	31/03/2027	10,681,442	15,380,777	17,427,728	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-65	0.00%	30/09/2027	20,415,577	26,800,546	0	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-67	0.00%	01/02/2028	78,032,598	0	0	Equipo de Tecnología
Obligaciones derecho uso Anexo 69 \$	0.00%	31/03/2027	114,983,966	0	0	Equipo de Tecnología
Buffet Rent a Car	3 años	25/07/2025	25,785,760	42,925,756	49,484,417	Alquiler Vehículos
G. Castro, S.A.	3 años	31/12/2027	118,449,267	160,032,918	176,797,625	Alquiler equipo de seguridad
G. Castro, S.A.	5 años	31/05/2026	55,550,112	63,686,728	67,244,491	Alquiler Sistema de Incendio
Totales			447,396,897	432,932,344	465,299,477	

11.6. Inversión en Propiedades

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

11.7. Otros activos

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

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Gastos pagados por anticipado	47,893,775	16,308,839	24,262,357
Cargos Diferidos	0	46,386,393	35,992,421
Operaciones pendientes de imputación	355,189,739	95,243,271	112,257,012
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	16,858,131	0	0
Depósitos en garantía	28,255,043	28,255,043	28,255,043
Software	3,324,213,876	3,246,607,363	3,241,040,189
Amortización acumulada software	-2,987,347,671	-2,697,497,163	-2,611,940,481
Obras de Arte	75,000	75,000	75,000
Bienes Intangibles en arrendamiento	19,211,460	0	0
	804,349,354	735,378,748	829,941,541

11.8. Obligaciones con el público

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

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Captaciones a plazo vencidas	3,293,695,579	3,398,629,406	2,841,797,107
Depósitos de Ahorro a Plazo	67,637,343,955	67,110,653,134	69,935,635,241
Cargos por pagar captaciones	2,162,118,001	2,983,254,030	3,078,825,962
Totales	73,093,157,535	73,492,536,570	75,856,258,310

11.9. 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

COOPECAJA DETALLE DE CRÉDITOS CON ENTIDADES FINANCIERAS

Número de Operación	Fecha Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 30-Sep-25
Davivienda			
10410152079728003	01/10/2025	635,664	101,819,308
10410152079728109	01/10/2025	2,392,360	775,620,953
		3,028,024	877,440,261
Banco Nacional			
35916973	28/06/2032	-2,802,277	2,779,432,498
35972175	28/06/2032	-1,147,886	1,178,561,245
35941763	28/06/2032	-6,614,516	7,038,770,740
35924831	28/06/2032	-2,417,869	2,398,157,967
36037287	28/06/2032	-3,548,469	3,519,541,062
		-16,531,017	16,914,463,512
Banco Costa Rica			
6030589	18/03/2026	1,612,057	637,522,393
6041926	25/05/2027	794,910	1,880,206,820
6054594	19/04/2030	1,280,421	3,036,571,853
6110037	29/04/2030	794,034	3,883,860,174
		4,481,422	9,438,161,240
INFOCOOP			
131610663	07/07/2026	1,193,134	246,855,361
132210877	01/11/2052	14,081,187	2,796,815,120
132010822	04/12/2030	8,372,478	1,598,987,860
		23,646,799	4,642,658,341
Banco Popular			
084-032-253454-6	03/01/2030	14,782,716	2,659,957,970
084-032-250491-3	03/01/2029	12,902,324	2,321,605,810
		27,685,040	4,981,563,780
BANHVI			
1052016-1	10/10/2031	3,018,299	509,417,598
1052016-2	10/10/2033	1,887,330	370,670,280
1052019-1	10/07/2037	4,322,301	729,502,231
1052019-2	10/07/2037	4,770,000	805,063,255
1052019-3	10/07/2037	4,873,766	822,576,537
1052019-4	10/07/2037	4,925,293	831,273,019
1052019-5	10/07/2037	5,002,346	844,277,728
1052019-6	10/07/2037	939,020	184,422,899
1052022-1	10/07/2037	4,445,706	873,133,660
1052022-2	10/07/2037	2,370,866	465,636,473
1052022-3	10/07/2037	4,969,426	975,992,106
1052022-4	13/05/2040	7,248,373	1,484,308,397
		48,772,724	8,896,274,183

Número de Operación	Fecha Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 30-Sep-25
FONADE			
2030254	25/11/2030	18,117	32,611,305
1000403	29/11/2030	3,719	33,473,812
1000509	03/12/2030	74,735	112,103,005
1000472	13/11/2030	268,865	142,340,077
1000496	03/12/2030	344,058	110,590,055
2030242	25/11/2030	9,930	17,873,957
1000557	17/11/2030	1,169,433	809,607,176
1000518	25/11/2030	284,590	213,442,349
1000725	04/12/2030	54,764	246,439,803
		2,228,211	1,718,481,538
CENDEISS			
012023	01/06/2026	11,285,301	1,591,970,356
062024	03/10/2028	16,464,294	2,744,049,077
072024	01/07/2029	851,712	132,162,192
082024	01/08/2029	1,072,532	166,427,396
092024	02/09/2029	1,586,554	254,981,889
102024	01/10/2029	1,416,182	219,752,420
112024	01/11/2029	964,062	149,595,868
122024	02/12/2029	1,212,994	194,945,439
012025	02/01/2030	1,520,404	244,350,573
022025	03/02/2030	1,760,470	293,411,701
032025	03/03/2030	2,024,666	337,444,409
042025	01/04/2030	1,675,868	279,311,393
052025	02/05/2030	1,542,263	257,043,883
062025	02/05/2030	1,766,290	294,381,691
082025	04/08/2030	1,148,158	191,359,713
092025	01/09/2030	2,481,111	385,000,000
		48,772,863	7,736,188,000
	TOTAL COLONES	158,615,083	55,205,230,856

COOPECAJA

DETALLE DE CRÉDITOS CON ENTIDADES FINANCIERAS

Número de Operación	Fecha Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 30/09/2024
DAVIVIENDA			
10410152079728003	01/10/2025	7,948,704	1,273,207,305
10410152079728109	01/10/2025	4,217,792	1,277,258,610
		12,166,496	2,550,465,915
BANCO NACIONAL			
35916973	28/06/2032	-3,580,985	3,235,017,907
35972175	28/06/2032	-1,433,319	1,336,774,379
35941763	28/06/2032	-8,384,825	8,081,758,776
35924831	28/06/2032	-3,072,629	2,775,775,548
36037287	28/06/2032	-4,327,419	3,909,337,561
		-20,799,177	19,338,664,171
BANCO COSTA RICA			
6030589	18/03/2026	4,942,269	1,839,554,098
6041926	25/05/2027	1,320,420	2,952,491,366
6054594	19/04/2030	7,184,574	3,565,545,399
		13,447,263	8,357,590,863
INFOCOOP			
131610663	07/07/2026	2,427,643	524,108,871
132210877	01/11/2052	14,272,937	2,834,900,546
131710722	01/12/2024	677,103	115,936,785
132010822	04/12/2030	9,637,470	1,840,577,813
		27,015,153	5,315,524,015
BANCO POPULAR			
084-032-253454-6	03/01/2030	18,669,697	3,171,073,770
084-032-250491-3	03/01/2029	16,866,979	2,864,879,638
		35,536,676	6,035,953,408
BANHVI			
1052016	10/10/2031	5,699,713	947,320,679
1052019	10/10/2033	28,313,518	4,476,445,584
1052022	10/07/2037	7,779,228	1,408,005,037
		41,792,459	6,831,771,300
FONADE			
2030254	25/11/2030	23,320	38,160,006
1000403	29/11/2030	4,785	39,152,289
1000509	03/12/2030	93,934	131,070,031
1000472	13/11/2030	340,732	166,255,891
1000496	03/12/2030	460,700	129,047,742
2030242	25/11/2030	12,492	20,916,179
1000557	17/11/2030	1,526,900	945,937,092
1000518	25/11/2030	369,124	249,408,063
		2,831,987	1,719,947,293

Número de Operación	Fecha Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 30/09/2024
CENDEISSS			
012023	01/06/2026	22,109,905	3,487,519,584
062024	03/10/2028	21,103,332	3,517,222,020
072024	01/07/2029	1,034,293	160,493,819
082024	01/08/2029	1,296,774	201,223,616
092024	02/09/2029	1,910,222	307,000,000
		47,454,526	7,673,459,039
TOTAL COLONES		180,244,560	57,823,376,004

OPERACIONES EN DOLARES

CSI Leasing Anexo 32	01/03/2023	0	7,159,727
CSI Leasing Anexo 56	01/12/2025	0	53,758,816
CSI Leasing Anexo 51	31/05/2026	0	58,034,366
CSI Leasing Anexo 60	31/05/2026	0	22,958,594
CSI Leasing Anexo 61	31/05/2026	0	4,736,575
CSI Leasing Anexo 62	30/01/2026	0	7,697,138
CSI Leasing Anexo 63	28/02/2025	0	17,427,728
Total		0	171,772,944
Totales			57,995,148,948

Número de Operación	Fecha Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 31-Dec-24
FONADE			
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
		2,801,294	1,659,265,271
CENDEISS			
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
		51,064,746	7,634,951,401
	TOTAL COLONES	179,690,537	55,454,350,620

Esta nota se complementa con la nota 11.5 del saldo correspondiente de arrendamientos de alquileres.

11.10. Otras cuentas para pagar y provisiones

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

		Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Cuentas por pagar diversas		3,240,467,404	5,916,969,054	2,569,902,808
Provisión Capacitación Personal Cenecoop	1	39,085,886	29,969,257	38,688,415
Provisión Despacho Auditoria Externa	2	8,913,302	0	75,082,071
Provisión de Asesorías Recursos Humanos	3	23,063,666	0	56,470,726
Provisión otras retribuciones	4	174,412,989	206,990,876	169,396,139
Provisión de promoción y publicidad	5	89,404,338	0	254,912,315
Provisión de asamblea y preasamblea	6	33,384,785	0	32,049,177
Provisión pago a Cenecoop	7	83,116,344	0	82,812,560
Provisión pago a Conacoop	8	33,246,538	0	33,125,023
Provisión pago a Fedecac	9	33,246,538	0	16,562,513
Provisión pago a Fecoopse	9	0	0	16,562,513
Provisión para litigios laborales	10	700,000,000	700,000,000	100,000,000
Provisión Faltantes de caja	11	1,925,000	230,000	1,972,500
Provision del Servicio de computo	12	29,290,162	0	98,259,864
Provisión Mantenimiento y Reparación	13	51,911,525	0	0
Provisión Consultoría Externa	14	37,654,860	0	116,308,844
Provisión de Gastos Legales	15	71,482,161	0	102,871,387
Provisión Papelería y Útiles de Oficina	16	31,801,909	0	0
Provisión Otros Servicios Contratados	17	3,545,731	0	0
Provisión Contribución Fondo Garantías 2%	18	3,432,928	0	2,258,525
Provisión Área Operación	19	41,211,646	0	0
Provision Gestion de Calidad	20	0	0	9,226,224
Provisión Otros servicios Contratados	21	51,184,808	0	128,386,683
Provision Cobro Judicial	22	0	0	86,480,330
Provisión Mantenimiento Edificio	23	0	0	8,758,853
		4,781,782,520	6,854,159,187	4,000,087,471

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. Provisión para las auditorías externas de la cooperativa.
3. Provisión de recursos Humanos en asesorías.
4. Otras retribuciones calculadas al personal.
5. Provisión de promoción y publicidad
6. Provisión para el pago de asamblea y pre asambleas
7. El porcentaje sobre las utilidades de Cenecoop es un 2.5%
8. El porcentaje sobre las utilidades de Conacoop es un 1%
9. El porcentaje sobre las utilidades de Fedecac es un 1%
10. Este monto se aprovisiona para afrontar eventuales litigios a los que se pueden enfrentar la Cooperativa.
11. Provisión para Faltantes de caja general
12. Provisión para Servicios de computo
13. Provisión para utilizar en el Mantenimiento Edificio
14. Provisión para consultorías externas
15. Provisión para gastos legales
16. Provisión para papelería y útiles de Oficina
17. Provisión gasto de otros servicios contratados
18. Provisión Contribución Fondo Garantías 2%
19. Provisión Área Operación
20. Provisión gestión de Calidad
21. Provisión Otros servicios Contratados
22. Provisión Cobro Judicial

11.11. Reservas patrimoniales

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

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Legal	5,946,237,806	5,946,237,806	5,665,476,886
Otras Reservas Obligatorias			
Educación	820,799,682	799,577,532	859,385,409
Bienestar Social	962,063,693	930,230,469	1,125,335,911
Otras Reservas Voluntarias			
Fortalecimiento patrimonial	1,184,946,538	1,184,946,538	904,185,618
Total Reservas	8,914,047,719	8,860,992,344	8,554,383,824

11.12. Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros acumulados en ambos periodos son los siguientes:

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Disponibilidades	2,295,154	4,211,805	3,333,998
Por inversiones en valores y depósitos	973,576,075	2,196,376,597	1,802,650,912
Producto por préstamos	15,230,649,229	21,743,831,952	16,373,504,623
Ingresos financieros créditos vencidos	1,543,005,149	2,069,572,426	1,621,232,007
Por diferencial cambiario	1,281,820,424	3,829,842,310	2,042,550,738
Otros ingresos Financieros	1,401,212,225	2,164,327,165	411,454,670
Totales	20,432,558,255	32,008,162,255	22,254,726,949

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:

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Gastos intereses del Nacional de Costa Rica	967,428,883	1,441,761,339	1,080,510,838
Gastos intereses del Banco HSBC ahora Davivienda	81,222,568	231,973,740	187,689,431
Gastos Intereses del Banco Costa Rica	453,236,539	796,419,055	633,237,625
Gasto de Intereses del Banco LAFISE	248,122	0	0
Gastos de intereses del Infocoop	241,213,456	372,138,352	284,789,836
Gasto de intereses del Banhvi	418,596,743	525,797,258	402,779,915
Gasto de intereses del Banco Popular	299,625,009	529,883,866	415,214,852
Gasto de interés de Mutual Leasing	0	0	3,704
Gasto de interés del Banco G & T Continental	0	3,409,359	3,409,359
Gasto de interés FONADE	48,468,808	69,031,003	50,732,898
Gasto de intereses de CENDEISSS	460,660,269	624,935,888	471,823,646
Gastos \$ por Bienes tomados arrendamiento	10,352,620	10,487,288	6,369,711
Totales	2,981,053,017	4,605,837,149	3,536,561,816

11.14. Gastos de personal

Los gastos del personal para cada periodo son los siguientes:

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Gasto de Sueldos y bonificaciones	2,001,446,158	2,527,695,673	1,901,914,954
Gasto de Remuneraciones a directores	176,395,974	231,593,601	172,280,646
Gasto de Tiempo extraordinario	25,814,553	28,509,186	23,449,921
Gasto de Viáticos	26,958,615	28,486,472	22,769,472
Gasto de Décimo tercer sueldo	198,339,646	249,072,320	192,266,494
Gasto de Vacaciones	120,346,079	135,627,433	96,209,141
Gasto de Incentivos	151,296,149	176,510,042	137,640,175
Gasto de Otras retribuciones	12,575,517	18,877,858	14,463,256
Gasto de Preaviso y cesantía	127,691,942	173,982,387	141,984,248
Gasto de Cargas sociales patronales	554,538,959	717,058,670	541,729,772
Gasto de Refrigitorios	28,125,424	40,324,196	30,665,662
Gasto de Vestimenta	26,382,818	25,941,000	22,971,000
Gasto de Seguros del personal	14,617,474	14,251,591	11,076,050
Gasto de Fondo de Capitalización Laboral	76,128,916	95,054,092	71,580,965
Otros gastos de personal	18,041,172	76,597,259	58,639,726
Totales	3,558,699,396	4,539,581,781	3,439,641,482

11.15. Cuentas de orden

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

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Garantías prendarias	156,723,642	191,535,523	196,664,894
Garantías prendarias \$	39,139	43,775	45,091
Garantías en poder de la entidad	42,567,252,491	58,321,843,774	58,413,166,690
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	1,558,426	1,580,303	1,622,854
Garantías hipotecarias	11,426,122,298	11,008,475,080	11,340,549,563
Otras Garantías recibidas en poder de terceros	58,266,440,779	58,404,944,718	63,175,912,375
Créditos y productos castigados	32,889,728,888	32,063,459,810	31,286,006,180
Créditos y productos castigados	105,651,148	0	0
Otras Cuentas de Registro	8,568,022	7,120,484	7,120,484
Documentos por cobrar en poder de terceros	7,467,595,846	5,792,276,919	5,783,563,589
Comisiones de Confianza Cesantía	26,433,077,440	24,361,416,796	24,147,339,227
Comisiones de Confianza CENDEISS	7,790,354,108	7,809,054,172	7,821,230,948
Comisiones de Confianza Fondos Banhvi	393,533,112	205,490,351	114,826,320
Totales	187,506,645,339	198,167,241,703	202,288,048,215

En la nota 18 y 19 se muestra un detalle de las cuentas de cesantía y Cendeiss.

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:

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
CENECOOP (2.5%)	83,116,344	70,190,230	82,812,560
CONACCOOP (1%)	33,246,538	28,076,092	33,125,023
FEDEAC (1%)	33,246,538	14,038,046	16,562,513
FECOOPSE (0.5%)	0	14,038,046	16,562,513
Total participaciones	149,609,420	126,342,414	149,062,609

11.17. Otros pasivos

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

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Operaciones por liquidar M.N.	27,404,761	54,657,228	55,833,338
Ganancias diferida por venta de bienes	0	0	500,000
Capital Social a Diferir	366,770,821	0	0
Otros Ingresos Diferidos	4,077,517	0	1,169,533,346
Sobrantes de Caja	600,877	534,301	518,497
Saldos Positivos Tarjeta Crédito \$	131,848	0	0
Totales	398,985,824	55,191,529	1,226,385,181

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):

Setiembre. 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	2,962,753	0	0	0	0	0	0	2,962,753
Cuenta de encaje con el BCCR MN	5,355,132	0	0	0	0	0	0	5,355,132
Inversiones	22,990,398	609,964	1,167,716	1,542,470	-	1,158,921	0	27,469,469
Cartera de Créditos	1,249,781	919,284	927,298	2,829,793	5,796,208	129,674,973	12,935,730	154,333,067
Cuentas por cobrar	117,742	0	0	0	0	0	0	117,742
Operaciones pend. Imputación	355,190	0	0	0	0	0	0	355,190
Total de Activos	33,030,996	1,529,248	2,095,014	4,372,263	5,796,208	130,833,894	12,935,730	190,593,353
Pasivos en moneda nacional								
Obligaciones con el público	8,480,266	3,190,077	5,550,112	14,327,943	17,627,965	18,944,711	0	68,121,074
Obligaciones con ent. financieras	1,468,918	2,616,844	1,012,818	3,076,889	5,190,758	41,884,514	0	55,250,741
Cuentas por pagar	3,039,825	0	0	0	0	0	0	3,039,825
Cargos por pagar	2,237,874	0	0	0	0	0	0	2,237,874
Total de Pasivos	15,226,883	5,806,921	6,562,930	17,404,832	22,818,723	60,829,225	0	128,649,514
Diferencia activos-pasivos	17,804,113	- 4,277,673	- 4,467,916	- 13,032,569	- 17,022,515	70,004,669	12,935,730	61,943,839
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	279,467	0	0	0	0	0	0	279,467
Cuenta de encaje con el BCCR ME	119,869	0	0	0	0	0	0	119,869
Inversiones	0	80,726	0	111,989	-	2,923,808	0	3,116,523
Cartera de Créditos	-	0	0	0	0	0	0	-
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	0	0	-
Operaciones pend. Imputación	0	0	0	0	0	0	0	-
Total de Activos	399,336	80,726	0	111,989	-	2,923,808	0	3,515,859
Pasivos en moneda extranjera								
Obligaciones con el público	283,552	151,730	435,779	438,318	538,426	962,158	0	2,809,963
Obligaciones con ent. financieras	-	24,505	24,334	61,092	117,417	344,643	0	571,991
Cuentas por pagar	0	0	0	0	0	0	0	-
Cargos por pagar	200,642	0	0	0	0	0	0	200,642
Total de Pasivos	484,194	176,235	460,113	499,410	655,843	1,306,801	0	3,582,596
Diferencia activos-pasivos	- 84,858	- 95,509	- 460,113	- 387,421	- 655,843	1,617,007	0	- 66,737

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
Activos en moneda nacional								
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
Total de Activos	20,635,045	786,081	1,757,516	6,670,487	5,697,024	130,287,515	23,111,597	188,945,265
Pasivos en moneda nacional								
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
Total de Pasivos	17,380,560	7,960,371	5,120,304	15,693,006	23,116,709	62,571,242	0	131,842,192
Diferencia activos-pasivos	3,254,485	- 7,174,290	- 3,362,788	- 9,022,519	- 17,419,685	67,716,273	23,111,597	57,103,073
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
Activos en moneda extranjera								
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
Total de Activos	1,664,048	102,015	0	102,760	0	2,815,382	0	4,684,205
Pasivos en moneda extranjera								
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
Total de Pasivos	1,197,274	264,453	112,972	303,414	1,241,711	820,300	0	3,940,124
Diferencia activos-pasivos	466,774	- 162,438	- 112,972	- 200,654	- 1,241,711	1,995,082	0	744,081

Setiembre. 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
Activos en moneda nacional								
Disponibilidades	4,448,307	0	0	0	0	0	0	4,448,307
Inversiones	16,727,941	3,216,711	1,902,106	1,565,584	6,636,943	1,459,842	0	31,509,127
Cartera de Créditos	2,915,429	796,281	814,339	2,468,784	5,084,925	136,712,788	8,206,256	156,998,802
Cuentas por cobrar	161,074	0	0	0	0	0	0	161,074
Operaciones pend. Imputación	112,257	0	0	0	0	0	0	112,257
Total de Activos	24,365,008	4,012,992	2,716,445	4,034,368	11,721,868	138,172,630	8,206,256	193,229,567
Pasivos en moneda nacional								
Obligaciones con el público	8,352,772	3,445,145	4,808,073	13,432,152	18,436,827	21,312,625	0	69,787,594
Obligaciones con ent. financieras	953,510	2,822,754	977,454	2,859,817	5,886,052	44,330,497	0	57,830,084
Cuentas por pagar	2,476,193	0	0	0	0	0	0	2,476,193
Cargos por pagar	3,176,862	0	0	0	0	0	0	3,176,862
Total de Pasivos	14,959,337	6,267,899	5,785,527	16,291,969	24,322,879	65,643,122	0	133,270,733
Diferencia activos-pasivos	9,405,671	- 2,254,907	- 3,069,082	- 12,257,601	- 12,601,011	72,529,508	8,206,256	59,958,834
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
Activos en moneda extranjera								
Disponibilidades	283,820	0	0	0	0	0	0	283,820
Inversiones	0	0	0	102,903	105,774	2,742,084	0	2,950,761
Cartera de Créditos	1,168,584	0	0	0	0	0	0	1,168,584
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	0	0	-
Operaciones pend. Imputación	0	0	0	0	0	0	0	-
Total de Activos	1,452,404	0	0	102,903	105,774	2,742,084	0	4,403,165
Pasivos en moneda extranjera								
Obligaciones con el público	438,287	147,152	200,013	559,397	763,577	881,413	0	2,989,839
Obligaciones con ent. financieras	193,875	17,106	17,135	50,316	82,620	170,538	0	531,590
Cuentas por pagar	93,710	0	0	0	0	0	0	93,710
Cargos por pagar	82,208	0	0	0	0	0	0	82,208
Total de Pasivos	808,080	164,258	217,148	609,713	846,197	1,051,951	0	3,697,347
Diferencia activos-pasivos	644,324	- 164,258	- 217,148	- 506,810	- 740,423	1,690,133	0	705,818

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:

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.

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.

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.

Riesgo Operativo

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

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.

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.

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.

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. Está compuesto 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 con distintas metodologías. Además, también existe riesgo de mercado en la cartera de inversión o libro bancario, para lo cual la UAIR mide la exposición a este tipo de riesgo y su impacto en el ingreso anual y valor económico.

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

Setiembre. 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
Diferencia Moneda Nacional	5,261,139	15,109,868	-4,277,674	-4,467,886	-13,032,569	-17,025,516	70,004,669	12,935,730	
Total Recuperación Moneda Nac.	8,317,885	24,240,179	1,529,248	2,095,044	4,372,263	5,796,207	130,833,894	12,935,730	
Disponibilidades	2,962,753	0	0	0	0	0	0	0	2,962,753
Cuenta de encaje con el BCCR MN	5,355,132	0	0	0	0	0	0	0	5,355,132
Inversiones	0	22,990,398	609,964	1,167,746	1,542,470		1,158,921	0	27,469,499
Cartera de crédito	0	1,249,781	919,284	927,298	2,829,793	5,796,207	129,674,973	12,935,730	154,333,066
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	3,056,746	9,130,311	5,806,922	6,562,930	17,404,832	22,821,723	60,829,225	0	
Obligaciones con el Público	3,056,746	5,423,520	3,190,077	5,550,112	14,327,943	17,627,965	18,944,711	0	68,121,074
Obligaciones con Entidades Financieras	0	1,468,918	2,616,845	1,012,818	3,076,889	5,193,758	41,884,514	0	55,253,741
Cargos por pagar	0	2,237,874	0	0	0	0	0	0	2,237,874
Diferencia Moneda Extranjera	162,387	1,159,220	-95,510	-460,113	-387,421	-655,844	1,617,007	0	1,339,726
Total Recuperación Moneda Extranjera	399,336	1,429,868	80,726	0	111,989	0	2,923,808	0	4,945,727
Disponibilidades	279,467	0	0	0	0	0	0	0	279,467
Cuenta de encaje con el BCCR ME	119,869	0	0	0	0	0	0	0	119,869
Inversiones	0	213,559	80,726	0	111,989		2,923,808		3,330,082
Cartera de crédito	0	1,216,309	0	0	0	0	0	0	1,216,309
Total Venc Pasivo Moneda Extranjera	236,949	270,648	176,236	460,113	499,410	655,844	1,306,801	0	3,606,001
Obligaciones con el Público	236,949	46,603	151,730	435,779	438,318	538,427	962,158	0	2,809,963
Obligaciones con Entidades Financieras	0	141,184	24,506	24,334	61,092	117,417	344,643	0	713,176
Cargos por pagar	0	82,862	0	0	0	0	0	0	82,862

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
Diferencia Moneda Nacional	1,952,120	6,748,196	-7,174,290	-3,362,788	-9,022,519	-17,419,685	67,716,273	23,111,597	62,548,904
Total Recuperación Moneda Nac.	5,076,199	15,360,063	786,081	1,757,516	6,670,487	5,697,024	130,287,515	23,111,597	188,746,482
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
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	3,124,079	8,611,867	7,960,371	5,120,304	15,693,006	23,116,709	62,571,242	0	126,197,578
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
Diferencia Moneda Extranjera	75,490	762,278	-162,438	-112,972	-200,654	-1,241,711	1,995,082	0	1,115,075
Total Recuperación Moneda Extranjera	350,040	1,314,008	102,015	0	102,760	0	2,815,382	0	4,684,205
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
Total Venc Pasivo Moneda Extranjera	274,550	551,730	264,453	112,972	303,414	1,241,711	820,300	0	3,569,130
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

Setiembre. 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
Diferencia Moneda Nacional	1,919,355	9,689,179	-2,254,907	-3,069,082	-12,257,602	-12,601,011	72,529,507	8,206,256	62,161,695
Total Recuperación Moneda Nac.	4,448,307	19,643,370	4,012,992	2,716,444	4,034,367	11,721,868	138,172,629	8,206,256	192,956,234
Disponibilidades	4,448,307	0	0	0	0	0	0	0	4,448,307
Inversiones	0	16,727,941	3,216,711	1,902,106	1,565,584	6,636,943	1,459,842	0	31,509,125
Cartera de crédito	0	2,915,429	796,281	814,339	2,468,784	5,084,925	136,712,788	8,206,256	156,998,801
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	2,528,952	9,954,191	6,267,899	5,785,527	16,291,969	24,322,879	65,643,122	0	130,794,539
Obligaciones con el Público	2,528,952	5,823,819	3,445,145	4,808,073	13,432,152	18,436,827	21,312,625	0	69,787,593
Obligaciones con Entidades Financieras	0	953,510	2,822,754	977,454	2,859,817	5,886,052	44,330,497	0	57,830,084
Cargos por pagar	0	3,176,862	0	0	0	0	0	0	3,176,862
Diferencia Moneda Extranjera	-29,025	767,058	-164,258	-217,148	-506,809	-740,422	1,690,133	0	799,528
Total Recuperación Moneda Extranjera	283,820	1,168,584	0	0	102,903	105,774	2,742,084	0	4,403,165
Disponibilidades	283,820	0	0	0	0	0	0	0	283,820
Inversiones	0	0	0	0	102,903	105,774	2,742,084	0	2,950,762
Cartera de crédito	0	1,168,584	0	0	0	0	0	0	1,168,584
Total Venc Pasivo Moneda Extranjera	312,845	401,526	164,258	217,148	609,713	846,196	1,051,951	0	3,603,638
Obligaciones con el Público	312,845	125,442	147,152	200,013	559,397	763,577	881,413	0	2,989,839
Obligaciones con Entidades Financieras	0	193,875	17,106	17,135	50,316	82,620	170,538	0	531,591
Cargos por pagar	0	82,208	0	0	0	0	0	0	82,208

14.2. Riesgo de mercado

14.2.1. 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 “repreciación” 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

Setiembre. 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
	88,761,708	-6,231,053	-13,342,571	-18,548,859	-8,614,274	-5,932,797	36,092,154
Total Recup de Activos	161,034,906	1,786,274	1,577,687	38,838	77,677	1,177,000	165,692,382
Inversiones	23,009,249	1,786,274	1,577,687	38,838	77,677	1,177,000	27,666,725
Cartera de Crédito	138,025,657	0	0	0	0	0	138,025,657
Total Vencimiento Pasivo	72,273,198	8,017,327	14,920,258	18,587,697	8,691,951	7,109,797	129,600,228
Obligaciones con el público	17,061,259	8,017,327	14,920,258	18,587,697	8,691,951	7,109,797	74,388,289
Obligaciones con Entidades Financieras	55,211,939	0	0	0	0	0	55,211,939
Diferencia Moneda Extranjera	774,365	-541,754	-325,881	-488,660	-373,124	4,074,332	3,119,278
Total Recup de Activos	1,438,431	93,311	133,930	88,751	233,668	4,557,113	6,545,204
Inversiones	269,812	93,311	133,930	88,751	233,668	4,557,113	5,376,585
Cartera de Crédito	1,168,619	0	0	0	0	0	1,168,619
Total Vencimiento Pasivo	664,066	635,065	459,811	577,411	606,792	482,781	3,425,926
Obligaciones con el público	235,364	635,026	459,752	577,294	606,569	482,781	2,996,786
Obligaciones con Entidades Financieras	428,702	39	59	117	223		429,140

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
Total Recup de Activos	163,917,955	957,204	4,328,328	712,270	14,746	200,000	170,130,503
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
Total Vencimiento Pasivo	71,491,802	10,055,406	13,347,050	17,812,721	8,906,093	8,858,467	130,471,539
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
Diferencia Moneda Extranjera	572,154	-248,478	-88,728	-1,152,146	96,362	4,307,608	3,486,772
Total Recup de Activos	1,315,764	124,015	173,542	91,831	183,661	4,936,099	6,824,912
Inversiones	207,680	124,015	173,542	91,831	183,661	4,936,099	5,716,828
Cartera de Crédito	1,108,084						1,108,084
Total Vencimiento Pasivo	743,610	372,493	262,270	1,243,977	87,299	628,491	3,338,140
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

Setiembre. 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
	85,884,886	-2,556,274	-12,689,850	-13,899,775	-9,489,786	-8,436,891	38,812,310
Total Recup de Activos	159,903,568	5,146,850	1,564,560	6,585,302	753,735	700,000	174,654,016
Inversiones	17,046,728	5,146,850	1,564,560	6,585,302	753,735	700,000	31,797,175
Cartera de Crédito	142,856,840	0	0	0	0	0	142,856,840
Total Vencimiento Pasivo	74,018,682	7,703,125	14,254,411	20,485,077	10,243,521	9,136,891	135,841,706
Obligaciones con el público	16,188,598	7,703,125	14,254,411	20,485,077	10,243,521	9,136,891	78,011,622
Obligaciones con Entidades Financieras	57,830,084	0	0	0	0	0	57,830,084
Diferencia Moneda Extranjera	407,859	-348,852	-476,646	-618,686	-287,247	4,163,300	2,839,728
Total Recup de Activos	1,228,999	6,101	126,729	193,081	172,439	4,723,590	6,450,939
Inversiones	60,416	6,101	126,729	193,081	172,439	4,723,590	5,282,355
Cartera de Crédito	1,168,584	0	0	0	0	0	1,168,584
Total Vencimiento Pasivo	821,141	354,953	603,375	811,767	459,686	560,290	3,611,211
Obligaciones con el público	288,263	354,953	603,375	811,767	459,686	560,290	3,078,333
Obligaciones con Entidades Financieras	532,878	0	0	0	0	0	532,878

14.2.2. 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.

14.2.4. 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 proyección 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>Setiembre. 2025</u>	<u>Diciembre. 2024</u>	<u>Setiembre. 2024</u>
Capital pagado ordinario	40,104,700,824	39,186,699,954	39,183,311,465
Totales	40,104,700,824	39,186,699,954	39,183,311,465

Nota 17. Participaciones en otras empresas

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

	Setiembre. 2025	Diciembre. 2024	Setiembre. 2024
Cooseguros R.L. (1,2)	0	0	1,410,000
Fecoopse (1,2)	0	223,895	223,895
Cenecoop (1,2)	516,000	516,000	516,000
Coopenae (1,2)	16,437,516	16,437,516	16,437,516
FFC Sociedad Cooperativa (1)	101,214,586	100,500,000	100,500,000
Fedeac (1,2)	1,103,438	1,103,438	1,103,438
Grupo Empresarial (1,2)	67,938,762	67,938,762	67,938,762
Totales	187,210,303	186,719,612	188,129,612
Estimación Cooseguros R.L.	0	0	-1,410,000
Estimación Fecoopse R.L.	0	-223,895	-223,895
Estimación Cenecoop	-516,000	-516,000	-516,000
Estimación Coopenae	-16,437,516	-16,437,516	-16,437,516
Estimación Fedeac	-1,103,438	-1,103,438	-1,103,438
Estimacion FFC	-101,190,799	-100,500,000	-100,500,000
Estimacion Grupo Empresarial	-67,938,762	-67,938,762	-67,938,762
Total Estimaciones	-187,186,515	-186,719,612	-188,129,612
Total participaciones neto	23,787	0	0

(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. 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, INFO-COOP Asemina, Tamizaje, Unacoop, Centro de formación Las Catalinas, Cenecoop, Consejo Nacional de Concesiones y los propios empleados de la Cooperativa, la afiliación a este programa es de forma voluntaria.

	setiembre. 2025	setiembre. 2024
Cuentas de Orden Deudoras		
Disponibilidades	119,770,799	224,448,404
Inversiones	6,939,840,941	6,101,347,312
Cartera de Crédito	17,745,889,416	16,572,383,123
Cuentas por Cobrar	1,541,323,478	942,262,947
Bienes Valores Adquiridos Recuperados	0	39,529,477
Gastos asociados cesantía	417,106,887	282,401,081
Total	26,763,931,522	24,162,372,344
Cuentas de Orden Acreedoras		
Aporte Patronal	15,591,511,905	13,845,893,329
Aporte Personal	7,784,655,420	7,229,856,745
Pasivos Varios	597,351,637	610,261,397
Fondos de contingencia	982,475,681	841,233,710
Rendimientos Acumulados	1,807,936,879	1,635,127,163
Total	26,763,931,522	24,162,372,344

Los asociados actuales de este programa son en total 8971.

Este programa se registra en cuentas contables separadas en la cuenta 830 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 19. 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 1869 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 $\text{¢}7,790,354,107.97$

Nota 20. 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 setiembre 2025 que por girar o desembolsar por parte de Coopecaja a los beneficiarios la suma de $\text{¢}393.533.112$ los cuales se mantienen en inversiones en valores a la vista (Fondos de Inversiones).