

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre, 2025 y 2024.

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

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General, Superintendencia General de Entidades Financieras
y al Consejo de Administración, Comité de Auditoría y Comité de Vigilancia.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LAS PERSONAS FÍSICAS Y JURÍDICAS, R.L.
(COOPECAJA, R.L.)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas Físicas y Jurídicas, R.L., (COOPECAJA R.L.- la Cooperativa), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2025 y 2024, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Cooperativa de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis - Base de contabilidad

Llamamos la atención a la nota 2 a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF)

y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Asuntos Clave de la Auditoría.

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del año corriente. Estos asuntos han sido atendidos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y del control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Cooperativa o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Cooperativa.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y, además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido ya sea a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración

- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Cooperativa deje de continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logre una presentación razonable.

Les informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

23 de febrero, 2026.
P/Despacho Castillo, Dávila & Asociados.

Lic. Jorge Arturo Castillo Bermúdez
Contador Público Autorizado No. 1276
Póliza de fidelidad No.0116 FIG 007
Vence el 30 de setiembre del 2026.

Nombre del CPA: JORGE
ARTURO CASTILLO
BERMUDEZ
Carné: 1276
Cédula: 106300945
Nombre del Cliente:
COOPECAJA, R.L.
Identificación del cliente:
3004045110
Dirigido a:
CONSEJO DE ADM,
ASAMBLEA GENERAL, SUGEF
Fecha:
16-02-2026 06:09:48 PM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría

Timbre de €1000 de la Ley
6663 adherido y cancelado en
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-26398

Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas Físicas y Jurídicas, RL
(Coopecaja, R L)
Balance General
Por el periodo terminado al 31 diciembre del 2025 y 2024
(En colones sin céntimos)

	Nota	<u>Diciembre. 2025</u>	<u>Diciembre. 2024</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	11.1	10 242 853 247	5 426 239 204
Efectivo		224 736 751	207 180 119
Banco Central de Costa Rica		5 537 449 010	4 187 102 574
Entidades financieras del país		1 984 637 960	1 031 956 511
Disponibilidades restringidas		2 496 029 527	-
Inversiones en instrumentos financieros		29 803 634 785	31 715 042 561
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	11.2	29 751 907 944	31 471 795 535
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	11.2	124 972 374 (73 245 533)	243 247 026 -
Cartera de Créditos	11.3	143 451 941 093	143 360 145 636
Créditos vigentes		136 263 972 387	143 397 988 540
Créditos vencidos		18 884 330 116	12 768 062 482
Créditos en Cobro Judicial (Ingresos diferidos cartera de crédito)		614 837 108 (1 682 866 564)	78 794 274 (1 671 307 556)
Productos por cobrar (Estimación por deterioro)	6.2	2 019 791 965 (12 648 123 919)	1 715 868 657 (12 929 260 761)
Cuentas y comisiones por cobrar		142 113 427	103 539 547
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		70 163 813	7 830 487
Impuesto diferido e impuesto por cobrar		28 497 183	39 324 741
Otras cuentas por cobrar		92 400 782	56 384 319
Estimación por Deterioro		(48 948 351)	-
Bienes mantenidos para la venta		90 442 627	249 708 412
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		90 442 627	249 708 412
Participaciones en el capital de otras empresas	17	541 084	-
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	11.4	5 659 693 999	5 700 601 501
Otros activos	11,6	711 674 974	735 378 748
Cargos diferidos		-	46 386 395
Activos Intangibles		275 382 094	549 110 201
Otros activos		436 292 880	139 882 153
TOTAL DE ACTIVOS		190 102 895 237	187 290 655 609

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Continua...

...Viene

Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas Físicas y Jurídicas, RL
(Coopecaja, R L)
Balance General
Por el periodo terminado al 31 diciembre del 2025 y 2024
(En colones sin céntimos)

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

Obligaciones con el público	11,7	73 031 465 776	73 492 536 570
A la vista		4 123 101 004	3 398 629 406
A Plazo		66 852 024 341	67 110 653 134
Cargos financieros por pagar		2 056 340 431	2 983 254 030
Obligaciones con entidades		56 955 964 095	56 157 717 717
A plazo	11,8	49 203 779 965	48 459 531 684
Otras obligaciones con entidades	11,8	7 740 545 218	7 634 951 403
Intereses Adelantados		(157 825 784)	(116 455 906)
Cargos financieros por pagar	11,8	169 464 696	179 690 536
Cuentas por pagar y provisiones	11,10	8 267 811 417	6 854 159 187
Provisiones		1 024 145 096	937 190 134
Otras Cuentas por pagar		7 243 666 321	5 916 969 053
Otros pasivos	11,11	551 975 917	55 191 529
Ingresos diferidos		529 081 757	-
Otros pasivos		22 894 160	55 191 529
TOTAL DE PASIVOS		138 807 217 205	136 559 605 003
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	39 487 015 230	39 186 699 954
Capital pagado		39 487 015 230	39 186 699 954
Aportes patrimoniales no capitalizados		217 392	217 392
Ajustes al patrimonio-Otros resultados integrales		484 641 725	344 833 198
Reservas	11,12	9 076 824 132	8 860 992 344
Resultado del período	11,13	2 246 979 553	2 338 307 718
TOTAL DEL PATRIMONIO		51 295 678 032	50 731 050 605
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		190 102 895 237	187 290 655 609
CUENTAS CONTIGENTES DEUDORAS		2 919 128 164	2 410 969 567
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11,14	200 357 486 701	198 167 241 703
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		163 920 661 746	165 791 280 384
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		36 436 824 955	32 375 961 319

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas Físicas y Jurídicas R L
(Coopecaja R L)
Estado de Resultados
Por el periodo terminado al 31 diciembre del 2025 y 2024
(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	Nota	Diciembre. 2025	Diciembre. 2024
Por disponibilidades		2 729 498	4 211 805
Por inversiones en instrumentos financieros		1 275 018 420	2 196 376 597
Por cartera de créditos		22 227 999 642	23 813 404 378
Por otros ingresos financieros		1 869 188 238	2 164 327 165
Total de Ingresos Financieros	11,15	25 374 935 799	28 178 319 945
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público		5 411 856 152	6 792 729 215
Por Obligaciones con Entidades Financieras y no financieras	11,16	3 982 973 084	4 605 837 149
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		28 689 932	1 085 630
Por otros gastos financieros		127 564 383	131 090 155
Total de Gastos Financieros		9 551 083 551	11 530 742 149
Por estimación de deterioro de activos		2 716 465 785	14 373 580 373
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		2 054 069 717	11 572 351 552
RESULTADO FINANCIERO		15 161 456 180	13 846 348 975
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		546 340 330	406 470 634
Por bienes mantenidos para la venta		-	530 708 978
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		100 000	9 151 938
Por cambio y arbitraje de divisas		37 510 677	30 070 985
Por otros ingresos operativos		263 009 124	437 340 125
Total Otros Ingresos de Operación		846 960 130	1 413 742 660
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		18 334 108	22 451 311
Por bienes mantenidos para la venta		19 797 910	8 343 897
Gastos por participaciones de capital en otras empresas		2 653 757	-
Gasto por provisiones		-	558 260 477
Por otros gastos operativos		2 893 827 689	2 758 259 127
Total Otros Gastos de Operación		2 934 613 464	3 347 314 812
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		13 073 802 846	11 912 776 823
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	11,17	4 794 224 133	4 539 581 781
Por otros gastos de Administración		5 756 274 037	4 596 794 085
Total Gastos Administrativos		10 550 498 170	9 136 375 866
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		2 523 304 676	2 776 400 957
Impuesto de Renta		-	36 866 308
Participaciones legales sobre la Utilidad		113 548 710	126 342 414
Disminución de participaciones sobre la utilidad		-	31 214 002
RESULTADO DEL PERIODO		2 409 755 966	2 644 406 239
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO		139 808 528	-901 213 655
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		99 739 273	(753 098 162)
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		109 053 790	-
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		(68 984 535)	(148 115 493)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		2 549 564 493	1 743 192 584

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Cooperativa de Ahorro y Crédito de las Personas físicas y jurídicas R.L.
(COOPECAJA R. L.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el periodo terminado al 31 diciembre del 2025 y diciembre 2024
(En colones sin céntimos)

	Nota	<u>Diciembre. 2025</u>	<u>Diciembre. 2024</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		2 246 979 553	2 338 307 718
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento / (Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones		548 616 062	692 792 684
Ganancia o pérdida por venta activos no financieros		-	530 708 978
Estimaciones por cartera de créditos		(281 136 840)	(295 781 367)
Provisiones por prestaciones sociales		166 229 460	173 982 387
Flujos de efectivo por actividades de operación		2 680 688 236	3 440 010 400
Aumento / (Disminución) por			
Instrumentos Financieros Al valor Razonable con cambios en resultados		40 069 256	(282 703 839)
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario		99 739 274	(618 509 816)
Cartera de Crédito		493 264 693	14 747 744 985
Productos por cobrar por cartera de crédito		(303 923 308)	500 356 416
Cuentas y comisiones por cobrar		(38 573 880)	122 305 274
Bienes disponibles para la venta		159 265 785	(249 708 412)
Otros activos		(250 024 332)	(25 059 141)
Obligaciones con el publico		465 842 805	(7 204 948 193)
Obligaciones por cuentas por pagar comisiones por pagar y provisiones		1 247 422 769	157 632 984
Productos por pagar por Obligaciones		(937 139 439)	(672 272 307)
Otros pasivos		496 784 388	(8 244 532 442)
Flujos de efectivo por actividades de inversión		1 472 728 011	-1 769 694 491
Aumento / (Disminución) por			
Participaciones en el capital de otras empresas		(541 084)	-
Inmuebles mobiliario equipo		(93 350 610)	227 097 328
Intangibles		(140 629 848)	(327 785 174)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		(234 521 542)	(100 687 847)
Flujos de efectivo de actividades de financiación		3 918 894 704	1 569 628 062
Aumento / (Disminución) por			
Obligaciones Financieras		808 472 218	(7 359 846 793)
Capital Social		300 315 276	718 827 489
Dividendos		(2 338 307 718)	(2 769 958 293)
Aumento o disminución de Reservas		215 831 788	389 143 304
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		(1 013 688 437)	(9 021 834 293)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		2 905 206 268	(7 452 206 231)
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	4	40 046 488 033	37 141 281 765

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

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

(Coopecaja, R.L)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

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

(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio - Otros resultados Integrales	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2024	38 467 872 465	217 392	1 246 046 852	8 471 849 040	2 769 958 293	50 955 944 042
Renuncias registradas Periodo 2024	-3 348 158 061					(3 348 158 061)
Otros resultados integrales del 2024	-	-	-	-	2 644 406 237	2 644 406 237
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	1 010 739 311	(1 010 739 311)	-
Excedentes distribuidos	-	-	-	-	(2 769 958 293)	(2 769 958 293)
Otros			(901 213 654)	(621 596 007)	704 640 791	(818 168 870)
Capital pagado adicional	4 066 985 550	-	-	-	-	4 066 985 550
Saldo al 1 de enero del periodo 2025	39 186 699 954	217 392	344 833 198	8 860 992 344	2 338 307 717	50 731 050 605
Renuncias registradas Periodo 2025	(3 452 213 326)					(3 452 213 326)
Resultado Periodo 2025	-	-	-	-	2 409 755 966	2 409 755 966
Reservas legales y otras reservas estatutarias	-	-	-	162 776 413	(162 776 413)	-
Dividendos del periodo 2024	-	-	-	-	(2 338 307 717)	(2 338 307 717)
Otros	-	-	139 808 527	53 055 375	-	192 863 902
Capital pagado adicional	3 752 528 602	-	-	-	-	3 752 528 602
Saldo al 31 de diciembre del 2025	39 487 015 230	217 392	484 641 725	9 076 824 132	2 246 979 553	51 295 678 032

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

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

Notas a los estados financieros

(En colones sin céntimos)

Al 31 de diciembre del 2025 y 2024

Nota 1. Información general

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

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

La Cooperativa cuenta con las siguientes sucursales:

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

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

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

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

Modelo de Negocio

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

Las áreas de trabajo en el modelo de negocio son:

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

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

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

2.1. Base de preparación

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

La Cooperativa cumple en todo el rango de aplicación con los preceptos consignados en la normativa de la prevención, monitoreo y control de legitimación de capitales, por lo tanto, se

encuentra en funcionamiento un comité de cumplimiento, el cual se encarga de verificar que la entidad cumpla con toda la legislación vigente al respecto.

Negocio en Marcha

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

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

Base contable de acumulación

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

Materialidad

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

Uniformidad de la presentación

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

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

2.2. Principales políticas contables utilizadas:

2.2.1 Inversiones en valores y depósitos

La Cooperativa administra estas inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión.

Las inversiones se registran conforme su clasificación de dos formas:

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

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

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

Los activos financieros de inversión a costo amortizado

Se reconocen al costo amortizado neto de provisiones por deterioro.

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

Las inversiones que se miden al costo amortizado se evalúan en cada periodo si existe evidencia de

deterioro, las pérdidas que se presenten por provisiones de deterioro se reconocerán en el estado de resultados.

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio

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

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

2.2.2 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume su riesgo. Se consideran créditos: los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

La cartera de créditos está conformada por activos con pagos fijos o determinables y de los cuales la Cooperativa no tiene la intención de venderlos en el corto plazo y no son cotizados en un mercado activo.

Los préstamos se registran al costo amortizado, neto de provisiones por deterioro, castigos e ingresos no ganados, incluye los intereses pagados, costos y comisiones de originación, comisiones de créditos sindicados y descuentos o primas no amortizados cuando se cumplan las condiciones.

Los ingresos por intereses se reconocen por el método de interés efectivo. Los costos y comisiones de originación son consideradas para ajustar la tasa de interés del préstamo y se reconocen en ingresos por intereses durante el término del préstamo.

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

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

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

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

Tales disposiciones se resumen como sigue

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

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

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

2.2.3 Ingresos y gastos por intereses

Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar y obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

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

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados se reconocen generalmente conforme se devengan utilizando el método de interés efectivo. Para atender normas de solvencia, la Cooperativa puede efectuar compromisos de capitalización de las reservas a disposición de la asamblea. Incluye

partidas de ingresos y gastos que no se reconocen en el resultado del periodo, tales como: ganancias no realizadas en títulos de deuda valorados en patrimonio, la parte efectiva de ganancias y pérdidas en instrumentos de cobertura de la inversión neta en el extranjero y efecto del impuesto diferido de partidas reconocidas en el ORI.

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo. El cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme con disposiciones de la SUGEF.

2.2.4 Ingresos por comisiones

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

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

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

2.2.5 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

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

2.2.6 Participaciones en el capital de otras empresas

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

2.2.7 Inmuebles, mobiliario y equipo

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

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

La depreciación del mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada y se detalla en nota a los estados financieros. Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta de acuerdo con los años de vida útil estimada o según los términos de los respectivos contratos de alquiler. Se utiliza la tabla de tributación directa vigente para los años de la depreciación. Adicionalmente se tiene como política realizar avalúos a los edificios y terrenos de la Cooperativa en períodos de 5 años.

2.2.8 Contratos de Arrendamiento

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

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

2.2.9 Efectivo y equivalentes a efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme con el método indirecto y para este propósito se considera como efectivo y equivalente a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo.

2.2.10 Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

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

2.2.11 Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente, a menos de que los importes de cualquier ajuste resultante relacionado con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

2.2.12 Umbral representativo

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

2.2.13 Errores fundamentales

La corrección de errores fundamentales que se relacionen con períodos anteriores constituye un ajuste contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente es incluido en la determinación del resultado del período.

2.2.14 Beneficios de empleados

La Cooperativa brinda a sus empleados los siguientes beneficios:

- Feriados de pago no obligatorio (02 y 31 de agosto y 01 de diciembre),
- Plan de anualidades,
- Vacaciones diferenciadas dependiendo de los años laborados,
- Bonificación anual sobre cumplimiento de metas establecidas.

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

2.2.15 Impuesto sobre la renta

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

2.2.16 Valuación de otras cuentas por cobrar

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

2.2.17 Costos por intereses

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

2.2.18 Valuación de activos intangibles

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

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

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

2.2.19 Disfrute de vacaciones

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

2.2.20 Provisiones

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

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo. Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el pago y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

2.2.21 Provisión para prestaciones legales

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

2.2.22 Reservas estatutarias y destino de los excedentes

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

De acuerdo con el artículo 26 de la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, estas entidades anualmente deberán destinar no menos del 10% de sus excedentes a la constitución de una reserva legal hasta que alcance 20% del capital social. Esta

reserva servirá para cubrir pérdidas cuando los excedentes netos del período resulten insuficientes. La reserva podrá invertirse en bienes inmuebles y ser administrada por medio de fondos de inversión.

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

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

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

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones

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

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

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

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes realizables

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

NIC 7: Estado de flujos de efectivo

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

NIC 16. Propiedades, planta y equipo.

El acuerdo SUGEF 31-18 establece que, con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación. Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado. La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

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

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

NIC 27. Estados financieros separados y **NIC 28.**

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

El Conassif aclara en la aplicación de la NIC 27 Estados financieros separados, que cuando se tiene la potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, que preparen estados financieros separados utilizarán el método de participación. Con respecto a la aplicación de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo negocios conjuntos; asociadas; fideicomisos, deben utilizar el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial. Las entidades reguladas deberán presentar sus estados financieros separados.

NIC 34. Información financiera intermedia.

El Conassif establece que el contenido de la información financiera intermedia incluya un juego completo de estados financieros, de acuerdo con la presentación establecida en la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, para lo cual deben tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el Conassif, aplicables a la entidad. La forma y contenido de las notas explicativas debe ser congruente con los grupos de partidas y subtotales incluidos en estos

estados financieros, además, debe estar acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 Información financiera intermedia, y cuando corresponda y a juicio de la alta gerencia de la entidad, las notas adicionales con el propósito de que los usuarios puedan interpretar adecuadamente la información financiera.

NIC 40. Propiedades de inversión.

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

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

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

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

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

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

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

- a. El monto de los aportes a devolver por retiro voluntario de los asociados que hubieren renunciado o por cualquier causa, sea excluido, conforme se establezca en el estatuto de cada cooperativa, debe registrarse como un pasivo en el momento que se haya notificado a la cooperativa el ejercicio de su derecho o se haya tomado el acuerdo de excluirlo.
- b. La diferencia entre el importe determinado en el literal anterior y el total de aportaciones de los asociados corresponde al capital social.

Una vez que se reconozcan los pasivos indicados en el literal a) anterior, éstos serán medidos posteriormente al costo amortizado y se actualizará este valor en función en el cambio proporcional en los activos netos de la Cooperativa hasta el cierre del periodo fiscal anterior a la fecha de la liquidación. Con independencia del monto indicado en el literal a), en ningún caso el capital social de las cooperativas supervisadas podrá disminuirse hasta un importe que ponga en peligro el funcionamiento y la

estabilidad económica de la cooperativa; con ese propósito, la alta gerencia implementará los controles necesarios para que periódicamente y al cierre contable de cada año se valore dicha situación.

NIIF 9. Instrumentos financieros – activos financieros.

El Conassif en su Acuerdo 10-21 requiere que la compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.

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

- a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
 - i. el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y
 - ii. la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.
- b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- c. Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

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

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

NIIF 13. Valor razonable –

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

Reservas.

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

NIC 8. Materialidad y errores contables.

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

NIC 38. Activos intangibles.

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

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

Esta disposición aplica, igualmente, para la plusvalía adquirida en una combinación de negocios. Las aplicaciones automatizadas en uso deben ser amortizadas sistemáticamente por el método de línea recta, en el transcurso del período en que se espera que produzca los beneficios económicos para la entidad lo cual debe fundamentarse en su política contable.

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

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

Las cooperativas comenzaron a aplicar el encaje mínimo legal en el año 2024, por este motivo se comienza a utilizar las cuentas de disponibilidades restringidas.

Nota 5. Inversiones en instrumentos financieros

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

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

A partir del cierre 2025 se cambia la presentación de esta nota para cumplir con las revelaciones que se solicitan en la NIIF 7, “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”, específicamente en lo que respecta al párrafo 25 y 26.

25 Salvo por lo establecido en el párrafo 29, una entidad revelara el valor razonable correspondiente a cada clase de activos financieros y de pasivos financieros (véase el párrafo 6), de una forma que permita la realización de las comparaciones con los correspondientes importes en libros.

26 Al revelar los valores razonables, una entidad agrupara los activos y los pasivos financieros en clases, pero solo los compensara en la medida en que sus importes en libros estén compensados en el estado de situación financiera.

	Diciembre. 2025	Diciembre. 2024
El detalle de las inversiones en valores y depósitos es el siguiente:		
Instrumentos financieros del BCC Recursos Propios	13 051 135 000	10 180 278 102
Títulos Colones	13 051 135 000	10 180 278 102
Títulos Dólares (colonizado)	-	-
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país –	3 289 778 186	2 332 081 083
Títulos Colones	1 167 617 097	200 000 000
Títulos Dólares (colonizado)	2 122 161 089	2 132 081 083
Instrumentos financieros de entidades financieras del país – Recursos	797 923 078	2 974 122 616
Títulos Colones	797 923 078	2 974 122 616
Títulos Dólares (colonizado)	-	-
Instrumentos financieros de bancos centrales y de entidades del sector público	104 546 060	87 634 443
Títulos Colones	104 546 060	87 634 443
Títulos Dólares (colonizado)	-	-
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo Recursos propios	328 462 111	205 923 951
Títulos Colones	112 156 790	205 923 951
Títulos Dólares (colonizado)	216 305 321	-
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado	198 886 217	-
Títulos Colones	198 886 217	-
Títulos Dólares (colonizado)	-	-
Instrumentos financieros del BCCR - Respaldo Reserva Liquidez	10 222 577 416	12 904 040 066
Títulos Colones	9 667 000 000	12 377 338 173
Títulos Dólares (colonizado)	555 577 416	526 701 893
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos		
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	110 557 983	100 867 958
Títulos Colones	2 509 720	2 584 688
Títulos Dólares (colonizado)	108 048 263	98 283 270
Garantía contingente al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) – Reserva de	1 648 041 893	2 686 847 317
Títulos Colones	1 521 861 270	2 559 353 060
Títulos Dólares (colonizado)	126 180 623	127 494 257
Productos por cobrar asociados a inversión instrumentos financieros	124 972 374	243 247 026
Productos por cobrar por inversiones mantenidas negociar	79 985 167	195 284 899
Productos por cobrar por inversiones mantenidas negociar \$	44 987 207	47 962 127
Estimación por deterioro de instrumentos financieros	-73 245 533	-
Estimación por deterioro para inversiones costo amortizado	-21 596 715	-
Estimación por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringido	-51 648 819	-
Totales	29 803 634 785	31 715 042 561

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

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

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

De esta forma, al 31 de diciembre de 2025, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una ganancia no realizada, la cual asciende a la suma de ¢75,217,542. (¢38,097,245 de pérdida no realizada en el 2024).

La cooperativa mantiene un registro por Deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados, para el 2025 de 109,053,789 (para el 2024 182,299,323.)

Nota 6. Cartera de crédito

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

6.1 Cartera de crédito originada por la entidad y comprada

Todos los préstamos son originados por la entidad.

6.2 Estimación para créditos incobrables

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

	<u>Estimación</u>
Saldo al 31 diciembre 2023	<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	8 897 283 107
Saldo al 31 diciembre del 2024	<u>12 929 260 760</u>
Más o menos:	
Estimación cargada a resultados año examinado	2 716 465 785
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados.	(5 051 672 342)
Sobre estimación reversada	2 054 069 717
Saldo al 31 de diciembre 2025	<u>12 648 123 919</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 diciembre 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 31 de diciembre de 2021, inclusive. La razón de reversión de 1/24 por mes debe considerarse como un máximo, de manera que cada entidad podrá disponer un ritmo menor de reversión, o incluso no revertir.

Coopecaja realizará esta reversión según sus necesidades.

6.3 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

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

6.4 Notas explicativas sobre el riesgo de la cartera de crédito

6.4.1 Concentración de la cartera por tipo de garantía

La cartera de crédito de la Cooperativa se concentra ampliamente en productos relacionados al consumo. Bajo esta categoría muchas de las operaciones mantienen una garantía de tipo pagaré.

Al 31 de diciembre, la distribución por tipo de garantía se muestra de la siguiente manera:

	Diciembre. 2025				Diciembre.2024			
	Colones		Dólares		Colones		Dólares	
Fiduciaria	4 230 343 932	2,7%	-	0,0%	5 276 362 496	3,4%	-	0,0%
Tarjetas	1 486 365 163	1,0%	229 767 915	19,2%	1 602 889 336	1,0%	204 362 773	18,4%
Mi Pymes	0	0,0%	-	0,0%	1 940 286 384	1,3%	-	0,0%
Back to Back	273 454 444	0,2%	-	0,0%	270 629 501	0,2%	-	0,0%
Capital Social	3 571 733 072	2,3%	-	0,0%	3 411 084 200	2,2%	-	0,0%
Hipotecario	22 113 040 511	14,3%	846 084 636	70,6%	18 853 449 767	12,2%	775 268 115	69,7%
Prendario	133 919 300	0,1%	-	0,0%	136 210 397	0,1%	-	0,0%
Empresarial	209 658 339	0,1%	-	0,0%	321 837 594	0,2%	-	0,0%
Sin Garantía 1/ Pagaré	122 546 110 882	71,0%	122 661 417	10,2%	123 319 913 353	79,5%	132 551 380	11,9%
Total cartera	154 564 625 643	92%	1 198 513 968	100%	155 132 663 028	100%	1 112 182 268	100%

6.4.2 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica

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

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

6.4.3 Morosidad de la cartera de crédito

El sector cooperativo fue especialmente afectado por la denominada ley de Usura. que, con la medida de protección al salario mínimo, limitó la posibilidad de hacer deducciones automáticas.

Rango	Diciembre. 2025				Diciembre. 2024			
	N° Asociados	N° Créditos	Cartera	Prod por cobrar	N° Asociados	N° Créditos	Cartera	Prod por cobrar
Al día	13876	21534	136 263 972 387	822 439 917	14176	21744	143 397 988 540	992 972 150
1 a 30	17	33	65 100 119	3 255 303	12	26	60 104 320	3 214 351
31 a 60	454	616	5 312 599 149	189 719 673	515	743	6 546 201 496	225 641 692
61 a 90	852	1134	10 100 000 723	608 465 341	269	389	2 581 220 668	141 822 992
91 a 120	65	94	780 227 041	77 911 032	172	224	1 570 521 173	135 488 353
120 a 180	86	127	568 388 759	41 966 158	213	281	1 916 316 429	203 782 509
más de 180	231	323	2 058 014 324	211 893 960	4	9	93 698 396	7 427 911
Cobro Judicial	42	47	614 837 109	64 140 581	4	5	78 794 274	5 518 698
Total	15 623	23 908	155 763 139 611	2 019 791 965	15 365	23 421	156 244 845 296	1 715 868 657

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

6.4.4 Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses

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

6.4.5 Préstamos en proceso de cobro judicial

Al cierre de diciembre 2025 se presentan monto del cobro judicial de ¢614,837,109 y para en diciembre 2024 un saldo ¢78.794.274.

6.4.6 Concentración en deudores por Grupo de Interés Económico

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

Nota 7. Operaciones con partes relacionadas

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

Consejo de administración y personal administrativo (personas físicas):

A) Junta directiva y administración (personas físicas):

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

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

Nota 9. Posición monetaria en monedas extranjeras

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

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

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 periodo es la siguiente:

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

Nota 11. Composición de los rubros de los estados financieros

11.1. Disponibilidades

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

	Diciembre. 2025	Diciembre. 2024
Efectivo	224 736 751	207 180 119
Banco Central de Costa Rica	5 537 449 010	4 187 102 574
Entidades Financieras del país	4 480 667 487	1 031 956 511
Totales	10 242 853 247	5 426 239 204

11.2. Inversiones en valores y depósitos

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

Diciembre. 2025					
Administrador	Emisor	Instrumento	Rendimiento promedio	Vencimiento	Totales
Prival Bank	BCCR	Bonos Colones	5,65%	Vencimiento	1 521 861 270
Banco Central de C. R.	Banco Central de C. R.	ICP	2,70%	Vencimiento	9 667 000 000
INS	INS	SAFI	2,60%	A la vista	797 923 078
Prival Bank	Prival Bank	SAFI	6,50%	A la vista	198 886 217
Prival Bank	BCCR	ICP	2,75%	Vencimiento	611 000 000
Prival Bank	BCCR	MIL	3,23%	Vencimiento	11 765 000 000
Prival Bank	BCCR	BEM	5,10%	Vencimiento	675 135 000
Prival Bank	Gobierno	TP Colones	6,42%	Vencimiento	1 167 617 097
Prival Bank	Gobierno	TP Colones	7,82%	Vencimiento	2 509 720
Prival Bank	Recompra	Colones	4,19%	Vencimiento	112 156 790
Prival Bank	Gobierno	TP Dolares	6,48%	Vencimiento	126 180 626
Prival Bank	Gobierno	BEM	7,16%	Vencimiento	555 577 416
BCR Valores	ICE	CDP Dólares	6,75%	Vencimiento	512 422 998
Prival Bank	ICE	CDP Dólares	6,75%	Vencimiento	672 256 492
Prival Bank	Gobierno	CDP Dólares	6,30%	Vencimiento	937 481 599
Prival Bank	Panamá	Bonos dólares	6,85%	Vencimiento	104 546 061
Banco Nacional	Banco Nacional	CDP	2,86%	Vencimiento	5 014 200
Prival Bank	COOPENAE	CDP Dólares	4,65%	Vencimiento	103 034 063
Prival Bank	Recompra	Dólares	5,58%	Vencimiento	216 305 319
Total Inversiones					¢ 29 751 907 944
Productos por Cobrar					124 972 374
Total de Inversiones y Productos					¢ 29 876 880 318

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

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

11.3. Cartera de crédito

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

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

Diciembre. 2025		
Categoría	Principal	Productos por cobrar
1	133 421 440 465	708 371 019
2	1 063 864 483	21 473 145
3	5 213 762 444	168 238 842
4	11 638 645 697	693 357 748
5	141 545 657	19 164 125
6	296 953 660	26 006 774
7	421 467 077	27 130 101
8	2 950 623 020	291 909 629
Cobro Judicial	614 837 108	64 140 582
Total	155 763 139 611	2 019 791 965

Diciembre. 2024	
Principal	Productos por cobrar
136 746 083 937	728 935 044
1 375 944 698	46 756 602
5 985 682 400	187 492 380
8 135 743 530	354 389 606
1 445 430 076	118 741 069
501 997 047	34 845 864
394 492 801	47 610 761
1 580 676 533	191 578 633
78 794 274	5 518 698
156 244 845 296	1 715 868 657

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:

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

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

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

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

11.5. Inversión en Propiedades

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

11.6. Otros activos

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

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

11.7. Obligaciones con el público

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

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

11.8. Otras obligaciones financieras

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

Los detalles adjuntos no incluyen los intereses adelantados.

Número de Operación	Fecha Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 31-Dec-25
Davivienda			
10410152079728109	1/10/2025	2 093 104	644 252 304
		2 093 104	644 252 304
Banco Nacional (Intereses pagados por anticipado)			
35916973	28/6/2032	-2 664 529	2 660 883 722
35972175	28/6/2032	-1 100 014	1 137 408 483
35941763	28/6/2032	-6 313 657	6 767 943 917
35924831	28/6/2032	-2 303 029	2 299 878 074
36037287	28/6/2032	-3 422 641	3 417 959 073
		-15 803 870	16 284 073 269
Banco Costa Rica			
6030589	18/3/2026	876 174	321 794 074
6041926	25/5/2027	1 002 862	1 598 186 113
6054594	19/4/2030	1 820 190	2 896 853 858
6110037	29/4/2030	1 896 030	4 687 985 039
		5 595 255	9 504 819 084
INFOCOOP			
131610663	7/7/2026	877 822	174 353 661
132210877	1/11/2052	14 515 193	2 786 916 982
132010822	4/12/2030	8 350 979	1 535 812 169
		23 743 994	4 497 082 812
Banco Popular			
084-032-253454-6	3/1/2030	14 396 998	2 525 296 938
084-032-250491-3	3/1/2029	12 420 484	2 178 607 595
		26 817 482	4 703 904 533
BANHVI			
1052016-1	10/10/2031	2 927 774	497 638 643
1052016-2	10/10/2033	1 841 774	364 707 745
1052019-1	10/7/2037	4 205 899	714 883 654
1052019-2	10/7/2037	4 658 903	791 881 580
1052019-3	10/7/2037	4 763 721	809 697 619
1052019-4	10/7/2037	4 815 753	818 541 539
1052019-5	10/7/2037	4 893 534	831 762 220
1052019-6	10/7/2037	917 387	181 660 831
1052022-1	10/7/2037	4 345 858	860 565 995
1052022-2	10/7/2037	2 322 648	459 930 279
1052022-3	10/7/2037	4 874 957	965 338 021
1052022-4	13/5/2040	7 109 152	1 468 327 371
1052022-5	13/5/2040	12 104 167	2 500 000 000
		59 781 527	11 264 935 498
FONADE			
2030254	25/11/2030	20 789	31 183 415
1000403	29/11/2030	7 114	32 012 511
1000509	3/12/2030	83 396	107 223 640
1000472	13/11/2030	272 369	136 184 737
1000496	3/12/2030	341 035	105 838 495
2030242	25/11/2030	11 394	17 091 343
1000557	17/11/2030	1 204 800	774 513 975
1000518	25/11/2030	294 934	204 185 023
1000725	4/12/2030	78 563	235 687 851
		2 314 394	1 643 920 989
CENDEISS			
012023	1/6/2026	8 886 305	1 159 083 220
062024	3/10/2028	15 810 229	2 540 929 646
072024	1/7/2029	831 461	124 719 220
082024	1/8/2029	1 048 574	157 286 119
092024	2/9/2029	1 555 149	241 316 267
102024	1/10/2029	1 388 370	208 255 575
112024	1/11/2029	946 352	141 952 779
122024	2/12/2029	1 193 607	185 214 857
012025	2/1/2030	1 497 885	232 430 444
022025	3/2/2030	1 738 598	279 417 569
032025	3/3/2030	2 001 712	321 703 685
042025	1/4/2030	1 658 622	266 564 262
052025	2/5/2030	1 527 948	245 563 023
062025	2/5/2030	1 751 614	281 509 331
082025	4/8/2030	1 140 737	183 332 770
092025	1/9/2030	2 461 172	369 175 737
102025	3/10/2030	1 536 850	230 527 486
112025	3/11/2030	2 143 755	321 563 229
122025	3/11/2030	0	250 000 000
		49 118 940	7 740 545 218
	TOTAL COLONES	169 464 696	56 283 533 707
Arrendamientos			660 791 476
Totales			56 944 325 183

Número de Operación	Fecha Vencimiento	Intereses por pagar	Saldo 31-Dec-24
Davivienda			
10410152079728003	1/10/2025	6 386 454	988 870 362
10410152079728109	1/10/2025	3 988 565	1 155 454 506
		10 375 019	2 144 324 868
Banco Nacional			
35916973	28/6/2032	-3 372 865	3 125 434 410
35972175	28/6/2032	-1 356 474	1 298 751 479
35941763	28/6/2032	-7 906 712	7 830 581 351
35924831	28/6/2032	-2 897 540	2 684 979 136
36037287	28/6/2032	-4 118 065	3 815 967 596
		-19 651 656	18 755 713 972
Banco Costa Rica			
6030589	18/3/2026	4 455 695	1 548 161 553
6041926	25/5/2027	1 777 211	2 692 743 446
6054594	19/4/2030	6 073 304	3 437 719 417
		12 306 210	7 678 624 416
INFOCOOP			
131610663	7/7/2026	2 207 204	456 662 812
132210877	1/11/2052	14 716 670	2 825 600 597
132010822	4/12/2030	9 688 578	1 781 807 447
		26 612 452	5 064 070 856
Banco Popular			
084-032-253454-6	3/1/2030	18 297 842	3 047 382 993
084-032-250491-3	3/1/2029	16 412 164	2 733 336 045
		34 710 006	5 780 719 038
BANHVI			
1052016	10/10/2031	5 676 801	931 132 006
1052019	10/10/2033	28 356 253	4 414 187 917
1052022	10/7/2037	7 787 756	1 391 360 875
		41 820 810	6 736 680 798
Arrendamientos			
			640 132 467
Totales			56 094 483 087
FONADE			
2030254	25/11/2030	26 067	36 801 419
1000403	29/11/2030	8 916	37 761 944
1000509	3/12/2030	103 245	126 422 682
1000472	13/11/2030	340 050	160 401 172
1000496	3/12/2030	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
		2 801 293	1 659 265 271
CENDEISS			
012023	1/6/2026	21 872 996	3 016 964 906
062024	3/10/2028	20 717 943	3 329 669 368
072024	1/7/2029	1 024 142	153 621 266
082024	1/8/2029	1 285 219	192 782 912
092024	2/9/2029	1 897 126	294 381 691
102024	1/10/2029	1 685 996	252 899 351
112024	1/11/2029	1 144 213	171 631 907
122024	2/12/2029	1 437 111	223 000 000
		51 064 746	7 634 951 401
TOTAL COLONES		179 690 536	55 454 350 620
Totales			56 094 483 087

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

11.9. Contratos Arrendamientos

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

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

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

Arrendatario	Tasa Interés	Fecha de Vencimiento	Diciembre. 2025	Diciembre. 2024	Bien Arrendado
CSI Leasing 100428-32	7,40%	31/05/2026	1 760 285	5 997 782	Leasing de Vehículos
CSI Leasing 100428-56	5,68%	01/12/2025	0	42 469 610	Leasing Equipo Seguridad
CSI Leasing 100428-51	0,00%	31/05/2026	0	48 779 020	Leasing de Mobiliario y Equipo
CSI Leasing 100428-60	0,00%	30/01/2026	1 376 047	18 292 104	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-61	0,00%	28/02/2025	0	1 857 887	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-62	0,00%	31/12/2026	3 280 611	6 709 216	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-63	0,00%	31/03/2027	8 356 390	15 380 777	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-65	0,00%	30/09/2027	17 154 471	26 800 546	Equipo de Tecnología
CSI Leasing 100428-67	0,00%	01/02/2028	66 279 691	0	Equipo de Tecnología
Obligaciones derecho uso Anexo 69 \$	0,00%	31/03/2027	100 538 120	0	Equipo de Tecnología
Buffet Rent a Car	3 años	25/07/2025	20 076 857	42 925 756	Alquiler Vehículos
G. Castro, S.A.	3 años	31/12/2027	104 335 233	160 032 918	Alquiler equipo de seguridad
G. Castro, S.A.	5 años	31/05/2026	52 412 184	63 686 728	Alquiler Sistema de Incendio
Totales			375 569 889	432 932 344	
Totales			660 791 476	640 132 467	

11.10. Otras cuentas para pagar y provisiones

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

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

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 para el personal siempre y cuando el 95% de los empleados se encuentren asociados a la Cooperativa lo cual sucede en el caso de COOPECAJA

1. Otras retribuciones calculadas al personal.
2. Provisión para el pago de las actividades especiales del Aniversario No. 55
3. Este monto se aprovisiona para afrontar eventuales litigios a los que se pueden enfrentar la Cooperativa.
4. Provisión para Faltantes de caja general
5. Provisión para Servicios de cómputo de contratos ya firmados y órdenes de compra emitidas
6. Provisión Contribución Fondo Garantías 2%

11.11. Otros pasivos

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

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

11.12. Reservas

Al mes de diciembre del 2025 y 2024, se detallan:

Reservas patrimoniales

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

	<u>Diciembre. 2025</u>	<u>Diciembre. 2024</u>
Legal	6 198 568 274	5 946 237 806
Otras Reservas Obligatorias		
Educación	643 134 522	799 577 532
Bienestar Social	797 844 331	930 230 469
Otras Reservas Voluntarias		
Fortalecimiento patrimonial	1 437 277 004	1 184 946 538
Total Reservas	<u>9 076 824 131</u>	<u>8 860 992 344</u>

11.13. Resultado del periodo y participaciones sobre el excedente

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:

	<u>Diciembre. 2025</u>	<u>Diciembre. 2024</u>
Resultado operación antes de impuestos	2 523 304 676	2 807 609 198
Mas: Ingresos extraordinarios	-	-
Resultado antes de Reservas y participaciones sobre excedentes	2 523 304 676	2 807 609 198
Menos: participaciones sobre excedentes	113 548 710	126 342 414
Impuesto de Renta	-	36 860 547
Resultado operación después de participaciones sobre excedentes y capitalización	2 409 755 966	2 644 406 237
Menos: reservas legales y estatutarias.		
Legal (10%)	252 330 468	280 760 920
Educación (5%)	126 165 234	140 380 460
Bienestar Social (11%)	277 563 514	308 837 012
Fortalecimiento patrimonial (10%)	252 330 468	280 760 920
Total reservas legales y estatutarias	<u>908 389 684</u>	<u>1 010 739 311</u>
Mas uso de Reservas		
Utilizado en Reserva de Educación	303 830 394	200 698 337
Utilizado en Reserva de Bienestar	441 782 877	503 942 455
Excedente Neto a Distribuir	<u>2 246 979 553</u>	<u>2 338 307 718</u>

11.14 Cuentas de orden

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

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

Para el cierre diciembre 2025 el monto del cierre de CENDEISS, es de ¢ 7.896.512.457, el cual se describe a detalle en la nota 20.

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

11.15 Ingresos financieros

Los ingresos financieros acumulados en ambos periodos son los siguientes:

	<u>Diciembre. 2025</u>	<u>Diciembre. 2024</u>
Disponibilidades	2 729 498	4 211 805
Por inversiones en valores y depósitos	1 275 018 420	2 196 376 597
Producto por préstamos	20 083 191 009	21 743 831 952
Ingresos financieros créditos vencidos	2 144 808 633	2 069 572 426
Otros ingresos Financieros	1 869 188 238	2 164 327 165
Totales	<u>25 374 935 799</u>	<u>28 178 319 945</u>

11.16 Gastos financieros acumulados por otras obligaciones financieras

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

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

11.17 Gastos de personal

Los gastos del personal para cada periodo son los siguientes:

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

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

La Cooperativa no ha determinado concentraciones que deban ser reveladas.

Nota 13. Vencimientos de activos y pasivos

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

Diciembre, 2025								
Activos en moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	2 469 219	-	-	-	-	-	-	2 469 219
Cuenta de encaje con el BCCR MN	7 329 715	-	-	-	-	-	-	7 329 715
Inversiones	23 389 250	1 140 334	200 336	-	-	1 869 155	-	26 599 075
Cartera de Créditos	1 258 338	920 412	925 267	2 811 266	5 585 555	124 032 842	19 374 569	154 908 249
Cuentas por cobrar	142 113	-	-	-	-	-	-	142 113
Operaciones pend. Imputación	336 674	-	-	-	-	-	-	336 674
Total de Activos	34 925 309	2 060 746	1 125 603	2 811 266	5 585 555	125 901 997	19 374 569	191 785 045
Pasivos en moneda nacional								
Obligaciones con el público	7 882 652	3 543 870	7 100 293	12 344 324	23 465 936	13 603 122	-	67 940 197
Obligaciones con ent.	1 050 208	2 611 336	1 072 975	2 982 202	4 943 466	43 671 114	-	56 331 301
Cuentas por pagar	7 243 666	-	-	-	-	-	-	7 243 666
Cargos por pagar	2 164 590	-	-	-	-	-	-	2 164 590
Total de Pasivos	18 341 116	6 155 206	8 173 268	15 326 526	28 409 402	57 274 236	-	133 679 754
Diferencia activos-pasivos	16 584 193	- 4 094 460	- 7 047 665	- 12 515 260	- 22 823 847	68 627 761	19 374 569	58 105 291

Moneda Extranjera								
Activos en moneda extranjera	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Vencidos a más de 30 días	Total
Disponibilidades	285 546	-	-	-	-	-	-	285 546
Cuenta de encaje con el BCCR MN	158 373	-	-	-	-	-	-	158 373
Inversiones	216 305	112 223	-	-	-	2 949 278	-	3 277 806
Cartera de Créditos	1 191 814	-	-	-	-	-	-	1 191 814
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones pend. Imputación	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Activos	1 852 038	112 223	-	-	-	2 949 278	-	4 913 539
Pasivos en moneda extranjera								
Obligaciones con el público	534 894	71 435	81 316	354 916	1 030 379	961 988	-	3 034 928
Obligaciones con ent.	125 011	19 317	19 335	58 115	116 745	274 503	-	613 026
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	61 216	-	-	-	-	-	-	61 216
Total de Pasivos	721 121	90 752	100 651	413 031	1 147 124	1 236 491	-	3 709 170
Diferencia activos-pasivos	1 130 917	21 471	- 100 651	- 413 031	- 1 147 124	1 712 787	-	1 204 369

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	-	-	-	-	-	-	5 076 199
Inversiones	12 310 610	-	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	-	-	-	-	-	-	103 540
Operaciones pend. Imputación	95 243	-	-	-	-	-	-	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	-	67 603 658
Obligaciones con ent.	931 880	2 741 396	954 971	2 902 345	5 790 571	42 202 478	-	55 523 641
Cuentas por pagar	5 824 304	-	-	-	-	-	-	5 824 304
Cargos por pagar	2 890 589	-	-	-	-	-	-	2 890 589
Total de Pasivos	17 380 560	7 960 371	5 120 304	15 693 006	23 116 709	62 571 242	-	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
Moneda Extranjera								
Disponibilidades	350 040	-	-	-	-	-	-	350 040
Inversiones	205 924	102 015	-	102 760	-	2 815 382	-	3 226 081
Cartera de Créditos	1 108 084	-	-	-	-	-	-	1 108 084
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones pend. Imputación	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Activos	1 664 048	102 015	-	102 760	-	2 815 382	-	4 684 205
Pasivos en moneda extranjera								
Obligaciones con el público	553 372	244 314	93 678	245 334	1 156 309	612 616	-	2 905 623
Obligaciones con ent.	180 243	20 139	19 294	58 080	85 402	207 684	-	570 842
Cuentas por pagar	370 994	-	-	-	-	-	-	370 994
Cargos por pagar	92 665	-	-	-	-	-	-	92 665
Total de Pasivos	1 197 274	264 453	112 972	303 414	1 241 711	820 300	-	3 940 124
Diferencia activos-pasivos	466 774	- 162 438	- 112 972	- 200 654	- 1 241 711	1 995 082	-	744 081

Nota 14. Administración de Riesgos

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

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

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

14.1 Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

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

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

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

14.2 Riesgo de Crédito

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

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

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

La atención de la gestión de riesgo en Coopecaja está concentrada en el análisis prospectivo por tipo de asociado, colocación por línea, tipo de garantía, entre otros. La metodología de procesamiento del riesgo de crédito en la entidad estará basada en las técnicas de análisis denominadas como valor de la pérdida esperada y no esperada en crédito derivado del grado de incumplimiento de los prestatarios de la cartera.

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

14.3 Riesgo Patrimonial

Mensualmente se realiza seguimiento del indicador de la suficiencia patrimonial y diferentes elementos del capital como el capital común de nivel 1 (CCN1), capital de nivel 1 (CN1), indicador de apalancamiento e importe mínimo de certificados de aportación (IMCA) según la metodología establecida por la SUGEF en el Acuerdo 3-06; esto con el propósito, de contrastar la asignación del capital base en función de riesgos y las necesidades que las áreas operacionales gestionan

periódicamente de dicho capital. Dicho impacto se analiza de forma integral, es decir, considerando los distintos riesgos a los que se encuentra expuesta la Cooperativa.

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

14.4 Riesgo Operativo

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

14.5 Riesgo País

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

14.6 Riesgo Legal

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

14.7 Riesgo de Tipo de Cambio

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

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

14.8 Riesgo de Mercado

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

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

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

Pruebas de *Stress testing* y *Backtesting*

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

El calce de plazos se muestra a continuación:

CALCE DE PLAZOS RECUPERACIÓN DE ACTIVOS EN MONEDA NACIONAL

Diciembre. 2025									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
Diferencia Moneda Nacional	5 914 723 211	17 434 350 669	-4 094 459 406	-7 047 665 291	-12 515 259 783	-22 823 846 636	68 627 761 240	19 374 569 013	64 870 173 017
Total Recuperación Moneda Nac.	9 798 934 228	24 647 588 307	2 060 745 805	1 125 603 500	2 811 265 927	5 585 555 509	125 901 997 019	19 374 569 013	191 306 259 308
Disponibilidades	2 469 218 864	-	-	-	-	-	-	-	2 469 218 864
Cuenta de encaje con el BCCR MN	7 329 715 364	-	-	-	-	-	-	-	7 329 715 364
Inversiones	0	23 389 249 879	1 140 333 561	200 336 111	-	-	1 869 154 788	-	26 599 074 339
Cartera de crédito	0	1 258 338 428	920 412 244	925 267 389	2 811 265 927	5 585 555 509	124 032 842 231	19 374 569 013	154 908 250 741
Total Venc Pasivo Moneda Nac.	3 884 211 017	7 213 237 638	6 155 205 211	8 173 268 791	15 326 525 710	28 409 402 145	57 274 235 779	-	126 436 086 291
Obligaciones con el Público	3 884 211 017	3 998 440 558	3 543 869 577	7 100 293 429	12 344 324 412	23 465 935 813	13 603 122 116	-	67 940 196 922
Obligaciones con Entidades Financieras	0	1 050 207 598	2 611 335 634	1 072 975 362	2 982 201 298	4 943 466 332	43 671 113 663	-	56 331 299 887
Cargos por pagar	0	2 164 589 482	-	-	-	-	-	-	2 164 589 482
Diferencia Moneda Extranjera	205 029 033	925 888 826	21 471 201	- 100 651 005	- 413 030 439	- 1 147 123 870	1 712 786 159	-	1 204 369 905
Total Recuperación Moneda Extranjera	443 919 019	1 408 119 588	112 222 951	-	-	-	2 949 277 710	-	4 913 539 268
Disponibilidades	285 545 803	-	-	-	-	-	-	-	285 545 803
Cuenta de encaje con el BCCR ME	158 373 216	-	-	-	-	-	-	-	158 373 216
Inversiones	0	216 305 318	112 222 951	-	-	-	2 949 277 710	-	3 277 805 979
Cartera de crédito	0	1 191 814 270	-	-	-	-	-	-	1 191 814 270
Total Venc Pasivo Moneda Extranjera	238 889 986	482 230 762	90 751 750	100 651 005	413 030 439	1 147 123 870	1 236 491 551	-	3 709 169 363
Obligaciones con el Público	238 889 986	296 004 497	71 434 725	81 316 054	354 915 781	1 030 379 069	961 988 310	-	3 034 928 422
Obligaciones con Entidades Financieras	0	125 010 620	19 317 025	19 334 951	58 114 658	116 744 801	274 503 241	-	613 025 296
Cargos por pagar	0	61 215 645	-	-	-	-	-	-	61 215 645

Diciembre. 2024									
Nombre de la Cuenta	A la Vista	1 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 365	365	Part. Vencidas	Total
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	-	-	-	-	-	-	-	5 076 199
Inversiones	0	12 310 610	-	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	-	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	-	67 603 658
Obligaciones con Entidades Financieras	0	931 880	2 741 396	954 971	2 902 345	5 790 571	42 202 478	-	55 523 641
Cargos por pagar	0	3 070 279	-	-	-	-	-	-	3 070 279
Diferencia Moneda Extranjera	75 490	762 278	- 162 438	- 112 972	- 200 654	- 1 241 711	1 995 082	-	1 115 075
Total Recuperación Moneda Extranjera	350 040	1 314 008	102 015	-	102 760	-	2 815 382	-	4 684 205
Disponibilidades	350 040	-	-	-	-	-	-	-	350 040
Inversiones	0	205 924	102 015	-	102 760	-	2 815 382	-	3 226 081
Cartera de crédito		1 108 084	-	-	-	-	-	-	1 108 084
Total Venc Pasivo Moneda Extranjera	274 550	551 730	264 453	112 972	303 414	1 241 711	820 300	-	3 569 130
Obligaciones con el Público	274 550	278 822	244 314	93 678	245 334	1 156 309	612 616	-	2 905 623
Obligaciones con Entidades Financieras	0	180 243	20 139	19 294	58 080	85 402	207 684	-	570 842
Cargos por pagar	0	92 665	-	-	-	-	-	-	92 665

14.9. Riesgo de mercado

14.9.1. Riesgo de tasas de interés

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

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

REPORTE DE BRECHAS

Miles de Colones

Diciembre. 2025

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

Diciembre. 2024							
Nombre de la Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	91 a 180	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	+ 720 DIAS	Totales
	92,426,153	-9,098,202	-9,018,722	-17,100,451	-8,891,347	-8,658,467	39,658,964
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	0	0	0	0	0	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

14.9.2. Riesgo de precio

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

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

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

14.9.3. Riesgo Operativo

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

Estos eventos son clasificados en base a factores de riesgo parametrizados y sub-factores. Esta estructura asegura que la cuantificación y 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>Diciembre. 2025</u>	<u>Diciembre. 2024</u>
Capital pagado ordinario	<u>39 487 015 230</u>	<u>39 186 699 954</u>
Totales	<u>39 487 015 230</u>	<u>39 186 699 954</u>

Nota 17. Participaciones en otras empresas

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

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

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

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

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

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

De acuerdo con lo anterior para el año terminado al 31 de diciembre 2025, se detallan como sigue:

	Diciembre. 2025
Ingresos financieros por disponibilidades	2 729 498
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financiero	1 275 018 420
Ingresos financieros por Crédito vigentes	20 083 191 009
Productos por Cartera de Créditos Vencida y en cobro judicial	2 144 808 633
Ganancias por diferencial cambiario	1 746 783 200
Otros ingresos financieros	1 869 188 238
Ingresos por Recuperación de Activos financieros	2 054 069 717
Ingresos operativos diversos	846 960 130
Total	30 022 748 846

Nota 19. Valor Razonable de los Estados financieros

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

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

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

Nota 20. Fideicomisos y comisiones de confianza

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

	<u>Diciembre.2025</u>	<u>Diciembre. 2024</u>
Cuentas de Orden Deudoras		
Disponibilidades	849 554 385	224 448 404
Inversiones	7 860 409 875	6 101 347 312
Cartera de Crédito	17 431 367 684	16 572 383 123
Cuentas por Cobrar	1 254 414 870	1 141 307 399
Bienes Valores Adquiridos Recuperados	0	39 529 477
Gastos asociados cesantía	557 041 034	282 401 081
Total	27 952 787 848	24 361 416 796
Cuentas de Orden Acreedoras		
Aporte Patronal	16 086 330 884	13 845 893 329
Aporte Personal	7 898 537 145	7 229 856 745
Pasivos Varios	547 447 080	809 305 849
Fondos de contingencia	955 141 507	841 233 710
Rendimientos Acumulados	2 465 331 232	1 635 127 163
Total	27 952 787 848	24 361 416 796

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

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

Nota 21. Cuentas de Orden, CENDEISSS

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

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

Nota 22. Cuentas de Orden, BANHVI

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