



**Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L.  
(COOPAVEGRA, R.L.)  
Estados Financieros**

Información Financiera requerida por la Superintendencia General de Entidades  
Financieras

Al 31 de marzo del 2025, 31 de diciembre del 2024, y 31 de marzo del 2024



**Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L.  
(COOPAVEGRA, R.L.)**

**Estados Financieros**

**Al 31 de marzo del 2025, 31 de diciembre del 2024, y 31 de marzo del 2024**

**Índice de contenido**

	Página
<b>Certificación de Estados Financieros</b>	<b>3,6</b>
<b>Estado de Situación Financiera</b>	<b>7,8</b>
<b>Estado de Resultados</b>	<b>9</b>
<b>Estado de Flujos de Efectivo</b>	<b>10</b>
<b>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto</b>	<b>11</b>
<b>Notas a los estados financieros</b>	<b>12-99</b>



**AUDITORES CONSULTORES DIAZ SANABRIA & ASOCIADOS CONTADORES  
PUBLICOS AUTORIZADOS 500181  
CEDULA JURIDICA 3-101-702746  
SEGURIDAD Y EXPERIENCIA**

**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

**Señores**

**Superintendencia General de Entidades Financieras**

**SUGEF**

**Presente**

Fuimos contratados por “La Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. (COOPAVEGRA, R.L.), para certificar las cifras financieras consignadas en el balance de situación, y el relativo estado de resultados, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio terminado al 31 de marzo del 2025, dichos informes se adjuntan a la presente certificación. Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los sistemas de información contable que para el efecto lleva COOPAVEGRA, R.L. La Administración de COOPAVEGRA, R.L, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros.

De conformidad con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), quienes se encuentran en proceso de homologación de sus políticas contables a los lineamientos establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, siendo que a partir del 01 de enero del 2020 entraron en vigor los primeros cambios. Por tanto los Estados Financieros podrían no ser adecuados para otros fines, un conjunto de estados financieros está integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y otro resultado integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y sus notas a una fecha determinada, siendo responsabilidad de la Administración de COOPAVEGRA, R.L

Nuestro compromiso se llevó a cabo de acuerdo con las normas profesionales que rigen la materia de la contaduría pública en Costa Rica, tomando en consideración la circular N.º 02: “Requisitos mínimos para emitir un informe de certificación”, y la circular N.º 14: “Guía mínima para la emisión de un informe de certificación sobre los estados financieros, de un elemento, cuenta o partida específica de un estado financiero”, publicadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y que verificamos de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

Continúa.... pág. Siguiende

Teléfonos Oficina 2416-2503. Móviles: 88852636, 89226114, 87220318  
E-Mail: [rcordero@diazsanabriayasoc.com](mailto:rcordero@diazsanabriayasoc.com), [rgutierrez@diazsanabriayasoc.com](mailto:rgutierrez@diazsanabriayasoc.com)



**AUDITORES CONSULTORES DIAZ SANABRIA & ASOCIADOS CONTADORES  
PUBLICOS AUTORIZADOS 500181  
CEDULA JURIDICA 3-101-702746  
SEGURIDAD Y EXPERIENCIA**

Viene pág. anterior...

**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

**Señores**

***Superintendencia General de Entidades Financieras SUGEF***

**Presente**

Un encargo de certificación consiste en que se da fe de la certeza de la materia o elemento concreto que se indica en mi informe, por lo que esta certificación fue realizada con el único propósito de informar y certificar a la Superintendencia General de Entidades Financieras que las cifras mostradas en los estados financieros- según los estados indicados en el primer párrafo - fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al 31 de marzo del 2025 provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva

**Procedimientos:**

El procedimiento utilizado, consistió en verificar, que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención fueron extraídos registros contables que la entidad lleva para la cuantificación de sus transacciones.

En tal sentido, revisamos la documentación de respaldo. Además, verificamos registros contables, a esa fecha y cuya custodia está en poder de COOPAVEGRA, R.L.

**Resultados:**

Con base en los procedimientos anteriormente descritos logramos confirmar que las cifras financieras que se muestran en los Estados de Situación Financiera de COOPAVEGRA, R.L. al 31 de marzo del 2025 y en los Estados de Resultados y otros resultados integrales, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio por los tres meses terminados al 31 de marzo del 2025 son los que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

Por consiguiente, podemos CERTIFICAR, que los estados financieros con corte al 31 de marzo del 2025, de COOPAVEGRA, R. L. están de conformidad con los registros a esa fecha.

Continúa.... pág. Siguiende

Teléfonos Oficina 2416-2503. Móviles: 88852636, 89226114, 87220318  
E-Mail: [rcordero@diazsanabriayasoc.com](mailto:rcordero@diazsanabriayasoc.com), [rgutierrez@diazsanabriayasoc.com](mailto:rgutierrez@diazsanabriayasoc.com)



**AUDITORES CONSULTORES DIAZ SANABRIA & ASOCIADOS CONTADORES  
PUBLICOS AUTORIZADOS 500181  
CEDULA JURIDICA 3-101-702746  
SEGURIDAD Y EXPERIENCIA**

Viene pág. anterior...

**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

**Señores**

***Superintendencia General de Entidades Financieras SUGEF***

**Presente**

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores que los requerimientos en una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el tercer párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por COOPAVEGRA, R.L. en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

**Certificación:**

En virtud de lo anterior, certificamos que el Estado de Situación Financiera al 31 de marzo del 2025 y el relativo Estado de Resultados y otros resultados Integrales, flujo de efectivos y cambios en el patrimonio por el período terminado a esa misma fecha fueron preparados con base en la información contenida en los registros contables que para su efecto actualiza COOPAVEGRA, R.L.

Nuestro informe es únicamente para el propósito expuesto en el tercer párrafo de este informe y para su información y no debe usarse para ningún otro fin ni ser distribuido a ningunas otras partes.

**Declaración de competencia e independencia**

Manifetamos que estamos facultados de conformidad con el artículo 4° de la Ley N.° 1038 para emitir la presente certificación y declaro que no me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley N.° 1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a dicha Ley, ni el Capítulo Tercero, explícitamente los artículos 11, 12, 17 y 18, así como el artículo 26 y 59 inciso g) todos del Código Ética Profesional emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

Continúa.... pág. Siguiente

Teléfonos Oficina 2416-2503. Móviles: 88852636, 89226114, 87220318  
E-Mail: [rcordero@diazsanabriayasoc.com](mailto:rcordero@diazsanabriayasoc.com), [rgutierrez@diazsanabriayasoc.com](mailto:rgutierrez@diazsanabriayasoc.com)



**AUDITORES CONSULTORES DIAZ SANABRIA & ASOCIADOS CONTADORES  
PUBLICOS AUTORIZADOS 500181  
CEDULA JURIDICA 3-101-702746  
SEGURIDAD Y EXPERIENCIA**

Viene pág. anterior...

**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

**Señores  
Superintendencia General de Entidades Financieras SUGEF  
Presente**

Se extiende el presente informe de certificación a solicitud de COOPAVEGRA, R.L. para ser presentada ante esta Superintendencia.

**Lugar y fecha de emisión**

Dada en la ciudad de San José a los 29 días del mes de abril del 2025.

Por Despacho Auditores Consultores Diaz-Sanabria & Asociados

Nombre del CPA: REBECA  
GUTIERREZ ROJAS  
Carné: 5951  
Cédula: 111750306  
Nombre del Cliente:  
Cooperativa de Ahorro y Crédito  
Antonio Vega Granados, R. L.  
(COOPAVEGRA, R.L.)  
Identificación del cliente:  
3004075890  
Dirigido a:  
Superintendencia General de  
Entidades Financieras  
Fecha:  
28-04-2025 02:00:07 PM  
Tipo de trabajo:  
14-2022 Informe de certificación  
sobre estados financieros, de un  
elemento, cuenta o partida  
específica de un estado  
financiero.

Timbre de ₡500 de la Ley 6663  
adherido y cancelado en el  
original.



Código de Timbre: CPA-500-1932

**Licda. Rebeca Gutiérrez Rojas.  
Contador Público Autorizado No. 5951  
Póliza de Fidelidad No. 0116FID000613913  
Vence el 30 de Setiembre del 2025.**

**" Timbre Ley No. 6663  
según indica su artículo ocho."**

**Teléfonos Oficina 2416-2503. Móviles: 88852636, 89226114, 87220318  
E-Mail: rcordero@diazsanabriayasoc.com, rgutierrez@diazsanabriayasoc.com**



**COOPAVEGRA, R.L.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 Marzo 2025, 31 de Diciembre del 2024, 31 de Marzo del 2024**

	NOTA	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>2a-2c-3ia</b>	<b>1,883,376,575</b>	<b>1,504,356,283</b>	<b>979,486,927</b>
Efectivo		129,362,924	157,352,257	127,529,355
Banco Central de Costa Rica		769,083,347	1,159,071,574	564,347,159
Entidades financieras del país		507,199,258	187,932,452	287,610,412
Disponibilidades restringidas		477,731,046	0	0
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>2e-3a-3ib</b>	<b>8,079,816,346</b>	<b>9,135,303,199</b>	<b>12,818,897,741</b>
Al valor razonable con cambios en resultados		619,756,492	1,200,489,684	571,629,821
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		6,391,234,137	6,606,706,341	9,195,557,643
Al costo amortizado		550,000,000	750,000,000	2,863,670,450
Inversiones en cesación de pagos, morosos o en litigio		418,541,026	418,458,783	0
Productos por cobrar		163,571,875	192,942,870	202,799,821
(Estimación por deterioro)		-63,287,183	-33,294,479	-14,759,994
	<b>2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic</b>	<b>19,099,300,215</b>	<b>19,342,761,502</b>	<b>19,244,314,658</b>
<b>Cartera de Créditos</b>				
Créditos vigentes		16,271,360,737	16,695,044,025	15,679,446,398
Créditos vencidos		2,816,658,394	2,601,417,696	3,599,234,619
Créditos en Cobro Judicial	<b>3dvi</b>	466,774,388	531,571,240	387,319,479
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		-125,631,044	-128,146,265	-121,592,955
Productos por cobrar	<b>2p</b>	264,339,881	262,835,552	287,486,160
Estimación por deterioro	<b>3c</b>	-594,202,140	-619,960,745	-587,579,042
<b>Cuentas y Comisiones por Cobrar</b>		<b>14,517,405</b>	<b>31,980,614</b>	<b>8,534,571</b>
Comisiones por cobrar		52,335	10,812,524	958,222
Otras Cuentas por Cobrar		17,465,070	21,168,090	7,576,348
(Estimación deterioro valor de activos)		-3,000,000	0	0
<b>Bienes Mantendos para la Venta</b>	<b>2g</b>	<b>68,542,320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		68,542,320	0	8,561,107
Estimación por deterioro y disposición legal o prudencial		0	0	-8,561,107
<b>Participaciones en el capital de otras empresas</b>	<b>2q</b>	<b>596,625</b>	<b>571,125</b>	<b>1,296,861</b>
<b>Propiedades, Mobiliario y Equipo(neto)</b>	<b>2h-3id</b>	<b>1,569,882,459</b>	<b>1,582,779,734</b>	<b>1,627,077,266</b>
<b>Otros activos</b>		<b>193,140,149</b>	<b>213,341,386</b>	<b>185,550,356</b>
Activos Intangibles		46,545,822	53,194,733	57,876,232
Otros activos		146,594,327	151,585,546	127,674,124
Otros activos disponibles para la venta fuera alcance NIIF 5		8,561,107	8,561,107	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>30,909,172,094</b>	<b>31,811,093,843</b>	<b>34,865,158,381</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>3h-3ie</b>	<b>20,397,392,194</b>	<b>20,621,797,914</b>	<b>24,172,902,490</b>
A la vista		3,043,882,689	3,306,648,756	3,691,867,315
A Plazo		16,966,704,537	16,882,949,534	20,052,257,711
Cargos financieros por pagar		386,804,968	432,199,624	428,777,464
<b>Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica</b>	<b>3if</b>	<b>0</b>	<b>679,501,606</b>	<b>760,802,989</b>
A Plazo		0	659,554,774	743,500,989
Cargos financieros por pagar		0	19,946,832	17,302,000
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>3ig</b>	<b>3,428,195,093</b>	<b>3,495,857,996</b>	<b>2,953,167,561</b>
A Plazo		1,828,106,922	1,883,773,191	1,297,023,430
Otras Obligaciones con entidades		1,592,084,647	1,603,994,441	1,647,035,544
Cargos financieros por pagar		8,003,524	8,090,364	9,108,587
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	<b>3ih</b>	<b>257,057,778</b>	<b>245,653,263</b>	<b>331,307,981</b>
Provisiones		172,360,631	160,500,167	183,020,097
Otras Cuentas por pagar diversas		84,697,147	85,153,096	148,287,884
<b>Otros pasivos</b>		<b>6,384,054</b>	<b>731,834</b>	<b>1,520,165</b>
Ingresos diferidos		5,628,622	0	0
Otros pasivos		755,432	731,834	1,520,165
<b>Aportaciones de capital por pagar</b>		<b>266,139,882</b>	<b>252,762,725</b>	<b>133,802,442</b>
Aportaciones de capital cooperativo por pagar		266,139,882	252,762,725	133,802,442
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>24,355,169,003</b>	<b>25,296,305,336</b>	<b>28,353,503,628</b>

Continúa..



...Viene

	NOTA	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>	<b>3ii</b>	<b>3,809,271,318</b>	<b>3,779,601,668</b>	<b>3,890,582,765</b>
Capital pagado		3,802,616,818	3,772,947,169	3,883,928,265
Capital donado	<b>2r</b>	6,654,500	6,654,500	6,654,500
<b>Ajustes al patrimonio-Otros resultados integrales</b>		<b>964,103,567</b>	<b>967,277,034</b>	<b>951,157,176</b>
Superavit por revaluación de propiedades inmobiliarias		917,482,865	917,482,865	917,482,865
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		29,650,194	33,021,533	30,210,352
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		16,970,508	16,772,636	3,463,960
<b>Reservas</b>	<b>2l-3ij</b>	<b>1,640,947,972</b>	<b>1,640,947,972</b>	<b>1,628,228,440</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>126,961,832</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>12,718,404</b>	<b>126,961,832</b>	<b>41,686,371</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>6.554.003.092</b>	<b>6.514.788.506</b>	<b>6.511.654.752</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>30,909,172,094</b>	<b>31,811,093,842</b>	<b>34,865,158,381</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>72,815,500</b>	<b>54,182,000</b>	<b>119,430,000</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>22,320,669,770</b>	<b>22,395,246,154</b>	<b>22,431,272,273</b>
<b>Cuenta de orden por cuenta propia deudoras</b>		<b>22,320,669,770</b>	<b>22,395,246,154</b>	<b>22,431,272,273</b>
<p>_____ Licda. Krisia Rojas Rodriguez <b>Gerente General</b></p> <p>_____ Licda. Angie Maria Alfaro Salas <b>Contadora</b></p> <p>_____ Róger Gerardo Ruiz Chavarria <b>Comité de Vigilancia</b></p>				
<i>Las Notas forman parte integral de los estados financieros</i>				

Céd. 3004075890

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
ANTONIO VEGA GRANADOS R LAtención: SUPERINTENDENCIA GENERAL  
DE ENTIDADES FINANCIERAS SUGEFIN

Registro Profesional: 36136

Contador: ALFARO SALAS ANGE MARIA

Estado de Situación Financiera

2025-04-26 09:11:53 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: x3p8wwd5  
<https://timbres.contador.co.cr>



COOPAVEGRA, R.L.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
Por el período terminado al 31 de Marzo 2025 y 2024  
(En colones sin céntimos)

	NOTA	2025 Marzo	2024 Marzo
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades		8,070,847	9,285,536
Por inversiones en instrumentos financieros	3ik	93,954,422	180,554,436
Por cartera de créditos	3il	518,791,908	546,037,996
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	1,642,804	665,628
Por otros ingresos financieros		3,710,941	0
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>626,170,923</b>	<b>736,543,596</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por Obligaciones con el Público	3im	267,800,741	389,949,158
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		721,215	1,585,913
Por Obligaciones con Entidades Financieras		45,485,591	44,827,708
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	2d	0	0
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>314,007,547</b>	<b>436,362,778</b>
Por estimación de deterioro de activos		47,030,882	6,330,012
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		538,244	0
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>265,670,737</b>	<b>293,850,806</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		17,029,871	18,675,549
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas			
Por otros ingresos operativos		6,671,503	5,676,366
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>23,701,374</b>	<b>24,351,914</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		2,018,008	2,267,274
Por bienes mantenidos para la venta			0
Por participacion en el capital de otras entidades			0
Por provisiones		5,910,000	6,860,000
Por otros gastos operativos		16,526,902	16,918,809
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>24,454,910</b>	<b>26,046,082</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>264,917,201</b>	<b>292,156,638</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal		137,716,677	138,227,377
Por otros gastos de Administración		113,504,514	109,687,674
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>251,221,191</b>	<b>247,915,051</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>13,696,010</b>	<b>44,241,586</b>
Participaciones sobre la Utilidad		977,607	2,555,216
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>12,718,404</b>	<b>41,686,371</b>
<b>Otros Resultados Integrales, Neto de Impuesto</b>			
Superavit por revaluación de propiedades inmobiliarias			0
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-3,371,339	48,252,528
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		197,872	27,942,710
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>-3,173,467</b>	<b>76,195,238</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>9,544,936</b>	<b>117,881,609</b>

Céd. 3904075890  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
ANTONIO VEGA GRANADOS R.L.  
Asesor: SUPERINTENDENCIA GENERAL  
DE ENTIDADES FINANCIERAS (SUGEF)  
Registro Profesional: 3636  
Contador: ALFARO SALAS ANGE MARIA  
Estado de Resultados Integrales  
2025-03-31 01:54:00



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: x3p8wvds  
<https://timbres.conlador.co.cr>

Licda. Krisia Rojas Rodriguez  
Gerente General

Licda. Angie Maria Alfaro  
Salas  
Contadora

Róger Gerardo Ruiz Chavarria  
Comité de Vigilancia

Las Notas forman parte integral de los estados financieros



**COOPAVEGRA, R.L.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el período terminado al 31 de Marzo 2025 y 2024  
 (En colones sin céntimos)

	Marzo 2025	Marzo 2024
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del período	12,718,404	41,686,371
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	<b>91,495,186</b>	<b>184,465,803</b>
<b>Aumento/(Disminución) por</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	24,617,922	83,351,309
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio	1,642,804	5,976,861
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes	47,030,882	27,579,506
Provisiones por prestaciones sociales	18,203,577	67,558,127
<b>Flujos efectivo por actividades de operación:</b>		
<b>Aumento/(Disminución) por</b>		
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados	580,733,192	40,795,679
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral	-997,595,440	168,510,183
Productos por Cobrar por Instrumentos Financieros	29,370,995	-8,054,655
Cartera de Crédito	206,495,841	2,719,913
Productos por Cobrar por cartera de crédito	-1,504,329	-11,173,929
Cuentas y comisiones por Cobrar	17,463,209	-8,355,557
Bienes disponibles para la venta	-68,542,320	0
Otros activos	4,991,219	2,065,069
Obligaciones con el público	-197,214,641	336,791,544
Obligaciones con el BCCR y otras entidades	-747,164,508	-56,240,899
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	9,668,542	78,133,975
Productos por Pagar por Obligaciones	-45,394,655	-84,670,607
Otros pasivos	5,652,221	-15,112,809
Aportaciones de capital por Pagar	13,377,157	4,897,552
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>-1,189,663,517</b>	<b>450,305,460</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
<b>Aumento/(Disminución) por</b>		
Instrumentos financieros al costo amortizado	200,000,000	-212,214,688
Inmuebles, mobiliario, equipo	-11,720,648	-64,660,426
Intangibles	6,648,911	-6,526,911
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>194,928,263</b>	<b>-283,402,024</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>		
<b>Aumento/(Disminución) por</b>		
Capital Social	29,669,649	87,491,744
Dividendos	-10,983,558	-75,316,485
Otras actividades de financiación	9,546,065	74,534,490
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>	<b>28,232,156</b>	<b>86,709,749</b>
<b>Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>-966,503,098</b>	<b>253,613,185</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>	<b>4,024,503,499</b>	<b>2,684,582,479</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>3,162,213,991</b>	<b>3,164,347,838</b>



Licda. Krisia Rojas Rodriguez  
Gerente General

Licda. Angie Maria Alfaro Salas  
Contadora

Róger Gerardo Ruiz Chavarria  
Comité de Vigilancia

Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.



  
**COOPAVEGRA, R.L**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Por el período terminado al 31 Marzo del 2025 y 2024**  
**(En colones sin céntimos)**

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio-otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	TOTAL
<b>Saldo al 01 de enero del 2024</b>	<b>3,803,091,021</b>	<b>874,961,938</b>	<b>1,619,443,154</b>	<b>86,968,529</b>	<b>6,384,464,643</b>
Resultados del Período 2022				41,686,371	41,686,371
<b>Resultados Integrales Totales al 31 de Marzo 2024</b>		<b>76,195,238</b>		<b>41,686,371</b>	<b>117,881,609</b>
Reservas legales y otras reservas estatutarias			8,785,286		8,785,286
Dividendos del Periodo 2023				-86,968,529	-86,968,529
Aportaciones de Capital Social Cooperativo	87,491,744				87,491,744
<b>Resultados Integrales al 31 de Marzo 2024</b>	<b>3,890,582,765</b>	<b>951,157,176</b>	<b>1,628,228,440</b>	<b>41,686,371</b>	<b>6,511,654,752</b>
<b>Saldo al 01 de enero del 2025</b>	<b>3,779,601,668</b>	<b>967,277,034</b>	<b>1,640,947,972</b>	<b>126,961,832</b>	<b>6,514,788,506</b>
Resultados del Período 2025				12,718,404	12,718,404
<b>Resultados Integrales Totales al 31 de Marzo 2025</b>		<b>-3,173,467</b>		<b>12,718,404</b>	<b>9,544,936</b>
Capital pagado adicional					0
Aportaciones de Capital Social Cooperativo	29,669,649				29,669,649
<b>Resultados Integrales al 31 de Marzo 2025</b>	<b>3,809,271,318</b>	<b>964,103,567</b>	<b>1,640,947,972</b>	<b>139,680,235</b>	<b>6,554,003,092</b>

\_\_\_\_\_  
 Licda. Krisia Rojas  
 Rodríguez  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
 Licda. Angie María Alfaro Salas  
**Contadora**

\_\_\_\_\_  
 Róger Gerardo Ruiz Chavarria  
**Comité de Vigilancia**

*Las Notas adjuntas a estos Estados Financieros son parte Fundamental de los mismos.*

Céd. 3004075890

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
 ANTONIO VEGA GRANADOS R.L

Atención: SUPERINTENDENCIA GENERAL  
 DE ENTIDADES FINANCIERAS SUGEF

Registro Profesional: 36136

Contador: ALFARO SALAS ANGIE MARÍA

Estado de Cambios en el Patrimonio

2025-04-26 09:11:55 -0600



**TIMBRE 300.0 COLONES**

VERIFICACIÓN: x3p8wwd5  
<https://timbres.contador.co.cr>



**COOPAVEGRA, R. L.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Marzo del 2025 y 2024**  
**(En colones sin céntimos)**

**Nota 1. Información General.**

**1i. Domicilio y forma legal.**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Antonio Vega Granados, R. L. COOPAVEGRA, R. L. está inscrita mediante resolución No. 021 del 7 de julio de 1958, en cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 318 del Código de Trabajo y artículo 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social.

**1ii. País de Constitución**

Constituida en Palmares de la Provincia de Alajuela, Costa Rica.

**1iii. Naturaleza de las Operaciones y sus Actividades Principales**

Su creación se realizó básicamente para satisfacer necesidades de crédito de sus asociados y estimular el ahorro y crédito sistemático como un medio para mejorar sus condiciones económicas y sociales.

**1iv. Nombre de la empresa controladora.**

La cooperativa es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

**1v. Número de sucursales y agencias.**

La cooperativa no cuenta con sucursales, ni agencias.

**1vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.**

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control.

**1vii. Dirección del sitio Web.**

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa es [www.coopavegra.fi.cr](http://www.coopavegra.fi.cr).

**1viii. Número de trabajadores al final del período.**

El número de trabajadores de la cooperativa es de 36,39,39 funcionarios administrativos al 31 de marzo del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 31 de marzo 2024 respectivamente.



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

Los estados financieros sin consolidar han sido preparados en apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el BCCR, la SUGEF y el CONASSIF, y en los aspectos no previstos se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) relacionadas con la actividad de intermediación financiera y el sector cooperativo.

Por disposición emitida por el Consejo Nacional de Supervisión mediante carta circular C.N.S 1442-2018 y 1443-2018, ambas celebradas el 11 de setiembre del 2018; se procedió a la aprobación del Reglamento de Información Financiera. Publicado en el Alcance digital No. 188 del 24 de octubre del 2018.

Se deroga el Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros; Plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros-Homologado, Normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros y Plan de Cuentas para las Entidades de Seguros. Quedan asimismo derogadas, a la entrada en vigor del presente Reglamento, todas las disposiciones de igual o inferior rango en materia de normativa contable que se opongan a lo establecido en ésta.

El Reglamento de Información Financiera rige a partir del 01 de enero del 2020.

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

Asimismo, tienen por objeto, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias

### **Artículo 3. Adopción de normas contables**

Las NIIF y sus interpretaciones serán aplicadas en su totalidad por los entes indicados en el alcance del artículo anterior, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en este Reglamento.

En el caso de entidades financieras, las nuevas NIIF emitidas por el IASB, o sus



modificaciones, serían incorporadas en el proceso contable de los entes supervisados. No obstante, la aplicación anticipada a la fecha de vigencia no está permitida, salvo que el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero así lo disponga por medio de un Acuerdo o modificación a esta normativa.

En el caso de emisores no financieros o vehículos de propósito especial autorizados para hacer oferta pública de valores, deben aplicar las NIIF adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica (CCPCR). Los emisores no financieros del sector público costarricense, deben aplicar las normas contables, según lo dispuesto por la Contabilidad Nacional del Ministerio de Hacienda.

Los Estados Financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses

### 2a-Efectivo y equivalentes a efectivo.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en un bolsa de valores regulada.

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Efectivo	129 362 924	157 352 257	127 529 355
Banco Central de Costa Rica	769 083 347	1 159 071 574	564 347 159
Cuentas Corrientes	507 199 258	187 932 452	287 610 412
Disponibilidades restringidas	477 731 046	0	0
<b>SUB TOTAL</b>	<b>1 883 376 575</b>	<b>1 504 356 283</b>	<b>979 486 927</b>
Inversiones en Valores al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1 278 837 416	2 520 147 217	2 184 860 911
<b>TOTAL</b>	<b>3 162 213 991</b>	<b>4 024 503 499</b>	<b>3 164 347 838</b>

### 2b-Reconocimiento de los ingresos y los gastos financieros:

La Cooperativa realiza el registro de los ingresos y gastos sobre la base de devengado, exceptuando:

Las comisiones e intereses sobre préstamos e inversiones se registran sobre la base de devengado o acumulación; con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada. Sin embargo, en aquellos casos que existan intereses con un atraso mayor a 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 requieren de una estimación conforme las disposiciones de SUGEF.



Los gastos provenientes de obligaciones con el público se reconocen con base en los saldos diarios existentes y de Acuerdo con la tasa de interés pactada.

Los gastos operativos y de administración se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo. El gasto por depreciación se reconoce mensualmente con base en las tasas de depreciación establecidas en la Ley del Impuesto sobre la Renta y el gasto por impuesto de patente municipal se registra en el año en que se realiza el desembolso.

### 2c- Disponibilidades.

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en bolsa de valores regulada.

### 2d-Diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que resultan de valuar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

#### Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras:

Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Cooperativa, valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio de venta vigente a la fecha de cierre, así:

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

Las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario se presentan como sigue:

Detalle	Marzo 2025	Marzo 2024
Ganancia por Diferencial Cambiario	50,939,545	90,244,332
Pérdida por Diferencial Cambiario	49,296,741	89,578,703
<b>Resultado Neto por Diferencial Cambiario</b>	<b><u>1,642,804</u></b>	<b><u>665,628</u></b>



## 2e-Inversiones en instrumentos financieros:

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 clasifica las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de Acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

Activo	Método
Costo amortizado	<p>Activos financieros cuyo modelo de negocio es mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales, del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, en fechas especificadas y que de Acuerdo con el marco regulatorio vigente, se permite su clasificación en esta categoría. 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:</p> <ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="589 982 1354 1087">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</li><li data-bbox="589 1104 1354 1209">i. la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.</li></ul>
Valor razonable con cambios en otro resultado integral	<p>Activos financieros cuyo modelo de negocio es mantenerlos para obtener flujos de efectivo contractuales del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, en fechas especificadas, o para realizar por medio de su venta.</p>
Valor razonable con cambios en resultados	<p>Activos financieros designados en forma irrevocable por la alta gerencia desde el momento de su reconocimiento inicial para medirlo al valor razonable con cambios en resultados. En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.</p>



## **Modelo de Negocio Aplicable para Instrumentos Financieros en Títulos Valores, Coopavegra R.L.**

### **Presentación:**

Como parte de los requerimientos normativos del Acuerdo CONASSIF en su artículo 6-18, se establece que las entidades supervisadas deben definir la forma en que clasificarán los instrumentos con que cuentan en su portafolio de inversiones. Lo anterior propone entonces que, bajo la propuesta del artículo en mención, todos los instrumentos del portafolio de inversiones deben estar clasificado en alguna de las tres categorías que propone la NIIF9 y que se reiteran en el reglamento, esto es 1) Valor con costo amortizado, 2) Valor con cambio en otro resultado integral o 3) Valor razonable con cambio a resultados.

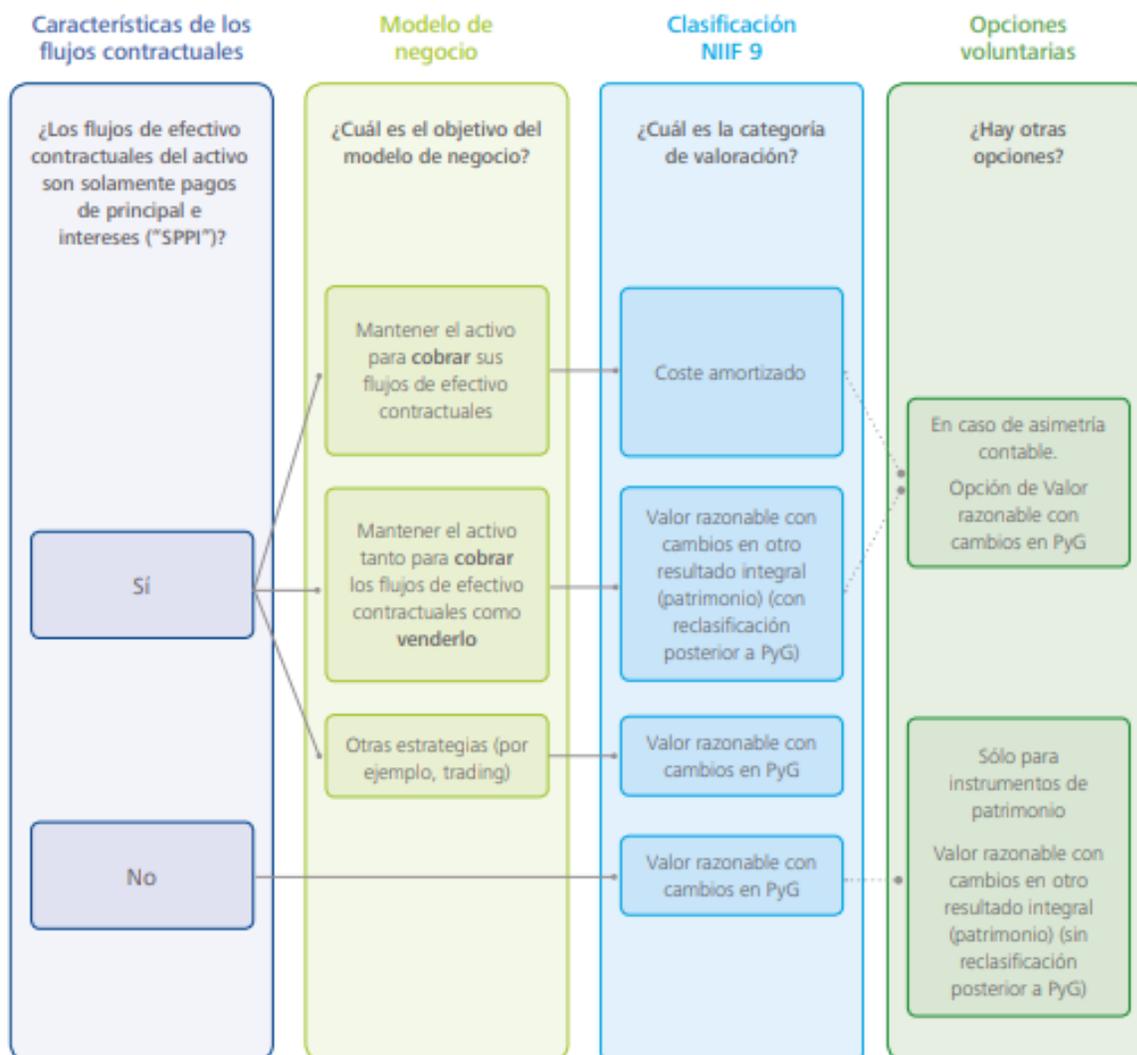
### **Conceptos y Justificación:**

En lo que respecta a la Clasificación y Valoración de Instrumentos Financieros, y acorde con lo que establece la NIIF 9, COOPAVEGRA incluirá en su apetito de riesgo tres grandes criterios para definir a cuál categoría de Modelo de Negocios pertenece cada uno de sus Instrumentos financieros, pero en este caso muy específico se anota a los instrumentos que se clasifican en la cartera denominada “inversiones” y consecuentemente cada una de sus partidas (esto –a pesar de la práctica- por la diferenciación que para estos efectos propone el Acuerdo CONASSIF 6-18 en su artículo 18 de Instrumentos financieros).

### **Metodología Aplicable a la Cartera denominada “Inversiones”.**

Anotado lo anterior y acorde con lo que establece la misma norma, la clasificación de los instrumentos financieros va a depender de la validación de cumplimiento de condiciones por medio de un modelo denominado SPPI, esto es “Sólo Pago Principal e Intereses”, que propone clasificar bajo los siguientes criterios.

## NIIF 9 Aplicación del modelo de clasificación y valoración de activos financieros



“Test de modelo de negocio”: Este considera el modelo de negocio que utiliza la entidad para gestionar sus activos financieros. Esto sería tres clasificaciones: a) Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral equivalente a lo que tradicionalmente se registra como Inversiones disponibles para la venta; b) Inversiones al valor razonable con cambios a resultados esto es equivalente a las Inversiones mantenidas para ser negociadas, o c) Inversiones a valor Amortizado esto es si las Inversiones son mantenidas al vencimiento.

“Test de los flujos contractuales”. Esta práctica propone la clasificación de los instrumentos conforme a las características de los flujos de efectivo contractuales del activo bajo análisis. Para esto efectos hay dos alcances:



Recibir los flujos de caja contractuales: El objetivo de la entidad es mantener el activo financiero para recibir los flujos de caja contractuales del activo, más que obtener un beneficio (o pérdida) a través de su venta. En este modelo las ventas están permitidas (no exige que los activos financieros se mantengan hasta el vencimiento)

Recibir los flujos de caja contractuales y vender: El objetivo de la entidad es, tanto mantener el activo financiero para recibir los flujos de caja contractuales del activo, como la realización de beneficios a través de su venta.

Con base en un análisis conjunto de ambos “tests”, existen tres posibilidades de valoración, las cuales se detallan a continuación:

1. Valuación al Costo Amortizado:

Test de Modelo de Negocio: El activo Financiero se conserva en un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos contractuales.

Test de Flujos contractuales: Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos al principal e intereses sobre el importe de capital pendiente.

Impacto: No existe impacto de ganancias o pérdidas si el valor razonable del activo financiero cambia durante el plazo contractual, sólo en caso que se presente una condición de incumplimiento parcial o total del pago periódico por parte del emisor de los intereses o en el momento de la devolución del capital.

2. Valuación al Valor razonable con Cambios en otros resultados integrales:

Test de Modelo de Negocio: El activo financiero se mantiene en un modelo de negocios cuyo objetivo es conservar los activos financieros para obtener los flujos contractuales, pero con la posibilidad de venderlos en el tiempo.

Test de Flujos contractuales: Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos al principal e intereses sobre el importe de capital pendiente.



Impacto: Las ganancias o pérdidas al valor razonable del activo financiero se contabilizan en el patrimonio mientras el activo se mantenga y se reflejan en la clasificación ya denominada.

3. Valuación al Valor razonable con Cambios a resultados:

Test de Modelo de Negocio: Un activo debe medirse a valor razonable con cambio en resultados en el caso que no aplique para valor amortizado o Valor razonable con Cambios en otros resultados integrales.

Test de Flujos contractuales: Los flujos contractuales no tienen incidencia en este tipo de clasificación, no obstante, se puede decir que son todas aquellas asignaciones de recursos que no cuentan con fecha cierta de vencimiento y pueden ser dispuestos en cualquier momento sin que se vea afectado o en riesgo el valor de rescate del principal.

Impacto: Las ganancias o pérdidas en el valor razonable del activo financiero se contabilizan directamente en resultados.

**i. Metodología Funcional para el cálculo de pérdidas estimadas para carteras estandarizadas y emisiones de renta fija y variable vrs la certidumbre de mercado:**

Las excepciones del mercado:

Ante la realidad que vivimos, esto es la afectación económica mundial por la pandemia, y la incertidumbre con respecto a los comportamientos atípicos de los mercados (implícita su valoración de riesgo y la percepción del riesgo país), es determinante considerar que una metodología avanzada de transición de calificaciones de riesgo país o emisor -además de poco certera y oportuna- sería aplicable sólo como referencia de medición comparativa periódica y que se podría calificar como “de orden referencial” (ya que no refleja ni resulta en el comportamiento de los mercado de inversión internacional sino de una valoración o percepción individual y no del mercado).

Es por lo anterior lo más prudente y pertinente, aplicar una metodología estándar, tal y como lo propone el párrafo 105, del anexo 4 del Acuerdo de Basilea III esto es, que -en condiciones en donde la percepción del mercado resulta de situaciones atípicas o de distorsiones temporales locales, regionales y globales -la medición de tensión debería ser único y común para toda la cartera de contrapartes, considerando además que priva para dichas valoraciones las variables de percepción comparativa del mercado.



La metodología aplicable:

Dado lo anterior, es que se considera que el modelo tradicional de “transición de clasificaciones Riesgo País o Riesgo emisor” no aplica en momentos de “incertidumbre de los mercados”, sino que lo que priva es una medición de la volatilidad de la curva de precios que afecta una cartera de inversiones, y que de forma estandarizada aplica a todos los instrumentos según el modelo de negocio definido por la entidad.

Lo anterior se puede traducir en términos prácticos en el cálculo de una potencial estimación a las inversiones determinando el nivel de variación de la percepción de riesgo por parte del mercado que al final se refleja en la tasa de interés de la cartera que está bajo análisis.

En el caso específico de COOPAVEGRA R.L., estarán sujetos al cálculo de una exposición por posible incumplimiento de los emisores, los instrumentos clasificados en el modelo de negocios ORI y el Modelo de Negocios a Costo Amortizado, quedando ajenos a este tratamiento los instrumentos clasificados al modelo de Valor razonable a Pérdidas y Ganancia.

Para los efectos de valoración, el factor de referencia de riesgo de solvencia por percepción de mercado será asignado según el plazo medio de la cartera grupal bajo valoración según el supuesto de estandarización por modelo de negocio, y que es calculada mediante la duración modificada de dichos grupos. Por lo anterior, se calculará la duración modificada de la totalidad de los instrumentos que se valoran a costo amortizado, y por otra parte todos aquellos que se clasifican en ORI, esto es mediante la volatilidad de la tasa media reportada para las captaciones de las cooperativas al plazo de oferta más cercano al calculado en la duración (esto es por cuanto es una de las tasas más altas del mercado) y el del precio de la curva soberana para los de Valoración ORI.

En ambos casos la metodología utilizable será mediante un modelo de Var paramétrico o Var histórico, y el factor que resulte más alto -acorde con un nivel de confianza que establezca COOPAVEGRA R.L.- será el que haga el respectivo ajuste por potenciales pérdidas de solvencia del emisor y consecuentemente el cálculo de la estimación asignable.

Es importante anotar que, alternativamente, estas metodologías se argumentan técnicamente aplicables a los instrumentos no vectorizados y que son clasificados en el modelo de Valor Amortizado, con la especificidad de que no aplica el precio de la curva soberana, sino aplicando una tasa referencial, como lo es -en nuestro caso- la tasa a un determinado plazo en meses (como se anotó, dependiendo de la duración modificada calculada en meses) de las inversiones en Certificados de inversión, por ahora de los certificados de inversión de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

La Curva de rendimiento Soberana y la tasa referencial pasiva:

Una curva de rendimiento soberana o estructura temporal de tasas de interés, es una representación de la relación entre las tasas de rendimiento y el plazo al vencimiento de instrumentos de deuda que poseen riesgos de crédito y liquidez similares, y que se transan en un mercado y periodo de tiempo determinado (sobre



la base de percepción de rendimientos se estima la solvencia de la emisión y del emisor).

Dado lo anterior, y considerando que la curva soberana en última instancia refleja -mediante el rendimiento- la forma en que percibe el mercado a un país emisor sujeto de inversión (Riesgo-País), es que valida que, realizando un análisis estadístico del comportamiento de los rendimientos, y comparando dos modelos complementarios como lo son el Var Histórico y el Var paramétrico, se pueden determinar los niveles de incertidumbre (por volatilidad de la percepción) que infiere el mercado sobre la estabilidad del país como sujeto de inversión (nivel de solvencia)

En el caso de las inversiones a valor amortizado, es sensato -ante condiciones de riesgo de un emisor- el que por efectos de variación en la tasa básica pasiva, a un plazo determinado este se considere como una medida complementaria para determinar posibles riesgos de contraparte, sobre todo si consideramos la pertinencia de que un rendimiento volátil -equivalente a un riesgo de mercado- potencialmente se pueda convertir en un equivalente de riesgo crediticio, pues a mayor brecha de tasa y mayor volatilidad mayor riesgo de exposición de no pago parcial o total de intereses y capital.

COOPAVEGRA R.L, de forma muy específica cuenta con TUDES, que si bien es cierto se mantienen al vencimiento como estrategia-valor, se clasifican en ORI, pues en caso de liquidación están sujetas a un valor de mercado muy condicionado (las variables de origen perdieron vigencia y sustento técnico, por lo que no cuenta con mercado que les asigne un valor equivalente), de tal forma que se aplica como tasa de valoración, la tasa de política monetaria.

Las inversiones clasificadas en dólares, se ajustarán además por la volatilidad del tipo de cambio en la serie de análisis que se aplica.

**Supuesto de Riesgo de Crédito contraparte:**

Considerando los argumentos técnicos anteriores, los supuestos para la presunción de un monto de pérdida de riesgo de crédito serían los siguientes:



**Instrumentos bajo el Modelo de Negocios ORI:**

1. Número de datos	252 Datos
2. Curva de referencia	Curva Soberana Costa Rica
3. Referencia rendimiento	Curva a n años plazo (Duración Modificada)
4. Tipo de Modelo	Estándar- Portafolio Homologado
5. Tipo de Instrumento	Renta Fija, Renta variable, con Cupón o 0 cupón.
6. Emisor	Gobierno Central, emisores autónomos y semi-autónomas
7. Exposición Tiempo	Duración Modificada
8. Nivel de Confianza	95%
9. Modelo Aplicable	Var paramétrico y Var Histórico
10. Modelo de validación	El de mayor factor de Pérdida
11. Modelo de referencia	Calculo EAD (Exposure at Default) Riesgo País

**Valor Amortizado:**

1. Número de datos	252 Datos
2. Curva de referencia	Vector Tasa CDP s a 12 meses (sector CAC)
3. Referencia rendimiento	Tasa referencia Oferentes
4. Tipo de Modelo	Estándar- Portafolio Homologado
5. Tipo de Instrumento	Renta Fija, cupón, fecha cierta
6. Emisor	Público o Privado
7. Exposición Tiempo	Duración Modificada
8. Nivel de Confianza	95%
9. Modelo Aplicable	Var paramétrico y Var Histórico
10. Modelo de validación	El de mayor factor de Pérdida
11. Modelo de referencia	Calculo EAD (Exposure at Default) Riesgo Emisor.

**2f- Cartera de crédito y estimación de incobrabilidad.**

En este apartado se establece la metodología aplicada para calcular las estimaciones del saldo total de la cartera crediticia, de conformidad con lo establecido en el acuerdo CONASSIF 14-21.

El acuerdo CONASSIF 14-21 tiene como objeto “establecer la metodología para cuantificar el riesgo de crédito de las operaciones crediticias o de los deudores, y constituir las estimaciones correspondientes con el fin de salvaguardar la estabilidad y solvencia de las entidades supervisadas, así como de los grupos y conglomerados financieros”.



La cartera de crédito se divide en las siguientes secciones:

**Segmentación de la cartera de créditos:** La cartera de crédito debe clasificarse en los siguientes segmentos:

- a. Créditos Revolutivos de consumo a personas físicas.
- b. Créditos para vehículos a personas físicas y personas jurídicas, cuyo único propósito sea destinarlo a la adquisición del vehículo por la persona física.
- c. Créditos de consumo regular: Créditos de consumo a personas físicas que no pertenecen a los literales anteriores.
- d. Créditos para vivienda a personas físicas y personas jurídicas.
- e. Empresarial: Créditos a Micro y Pequeña Empresa, Mediana Empresa, Gran Empresa (Corporativo) y Gobierno Central, de Acuerdo con la siguiente clasificación:

**Empresarial 1:** Personas jurídicas y físicas cuyo saldo total adeudado, excluyendo los créditos para vivienda a que se refiere el literal d) anterior, en la entidad financiera durante los últimos 12 meses haya superado los 1.000 millones de colones por lo menos en una oportunidad. Asimismo, se clasifican en este segmento los siguientes:

- i Persona jurídica que pertenece a un grupo de interés económico reportado por la entidad a la SUGEF.
- ii Entes y órganos que conforman las instituciones del Sector Público, según la “Clasificación Institucional del Sector Público” publicada por el Ministerio de Hacienda.
- iii Entidad supervisada por la SUGEF o alguna Superintendencia adscrita al Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (Conassif).

**Empresarial 2:** Personas jurídicas y físicas no clasificadas en el segmento Empresarial 1 y cuyo saldo total adeudado, excluyendo los créditos para vivienda a que se refiere el literal d) de este artículo, en la entidad financiera durante los últimos 12 meses haya superado los 500 millones de colones por lo menos en una oportunidad.

**Empresarial 3:** Personas jurídicas y físicas no clasificadas en algún segmento anterior. También, se clasifican en este segmento los créditos revolutivos de consumo a personas jurídicas.

En el caso de los segmentos Empresarial 1 o Empresarial 2, todas las operaciones del deudor se clasifican Empresarial 1 o Empresarial 2, incluidas las operaciones de vivienda y de cualquier otra clasificación previa.



El umbral del saldo total adeudado a que se hace referencia en la definición de Empresarial 1 y Empresarial 2, será ajustado al menos cada 3 años utilizando el Índice de Precios al Consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

- **Categorías de riesgo:**

Según el artículo 6 de este reglamento la calificación bajo la metodología estándar, se establecen ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 y 8 correspondiendo la categoría de riesgo 1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría 8 a la de mayor riesgo de crédito.

- **Clasificación de la capacidad de pago.**

La entidad no tiene operaciones en empresarial 1 y 2 por lo que no clasifica la capacidad de pago los deudores según el artículo 9 del ACUERDO CONASSIF 14-21.

- **Comportamiento de pago histórico:**

El comportamiento de pago histórico del deudor se toma con base a lo asignado en el Centro de Información Crediticia de la SUGEF, se clasifica en los siguientes niveles:

Nivel 1: el comportamiento de pago histórico es bueno.

Nivel 2: el comportamiento de pago histórico es aceptable.

Nivel 3: el comportamiento de pago histórico es deficiente.

- **Calificación de riesgo:**

Los créditos se clasifican según lo indica el artículo 11 del ACUERDO CONASSIF 14-21. Según las líneas de crédito que ofrece la cooperativa.

Las ocho categorías de riesgo señaladas en los cuadros siguientes se asocian con las

siguientes tres etapas de clasificación consistentes con la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9), Instrumentos Financieros:



- a) Etapa 1:** Operaciones en riesgo normal, en esta fase no existe evidencia de incremento significativo de riesgo desde el reconocimiento inicial de la operación. Incluye la categoría 1 y la categoría 2.
- b) Etapa 2:** Operaciones en vigilancia especial, se observa incremento significativo de riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de la operación. Incluye las categorías 3 y 4.
- c) Etapa 3:** Operaciones de dudosa recuperación. En esta etapa se clasifican las operaciones de crédito que presentan evidencia de deterioro, como operaciones morosas o para las que existe una alta probabilidad de incumplimiento de pago. Incluye las categorías 5, 6, 7 y 8.

Se detalla a continuación los cuadros aplicables para la cooperativa según el segmento:

**1. Segmentos de créditos para vehículos y de créditos de consumo regular:**

ETAPAS	CATEGORÍAS	MOROSIDAD DE LA OPERACIÓN	CPH
Etapa 1	1	Al día.	Nivel 1
	2	Hasta 30 días.	Nivel 1 o Nivel 2
Etapa 2	3	Hasta 60 días.	Nivel 1 o Nivel 2
	4	Hasta 90 días.	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
Etapa 3	5	Hasta 120 días.	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	6	Hasta 150 días.	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	7	Hasta 180 días.	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	8	Más de 181 días.	



## 2. Segmento de créditos para vivienda:

ETAPAS	CATEGORÍAS	MOROSIDAD DE LA OPERACIÓN	CPH
Etapa 1	1	Al día.	Nivel 1
	2	Hasta 30 días.	Nivel 1 o Nivel 2
Etapa 2	3	Hasta 60 días.	Nivel 1 o Nivel 2
	4	Hasta 90 días.	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
Etapa 3	5	Hasta 120 días.	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	6	Hasta 150 días.	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	7	Hasta 180 días.	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
	8	Más de 181 días.	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3

### Tasa de Incumplimiento:

Se calcula el monto de la estimación específica de cada operación crediticia, multiplicando la exposición en caso de incumplimiento (EADR) regulatoria calculada según el Artículo 16 de este Reglamento, por la pérdida en caso de incumplimiento (LGDR) regulatoria calculada según el Artículo 20 de este Reglamento y por la tasa de incumplimiento (TI) regulatoria, por segmento y categoría de riesgo, indicada en el siguiente cuadro:

SEGMENTO	CATEGORÍAS							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Créditos revolutivos de consumo	2%	7.5%	15%	30%	50%	70%	100%	100%
Préstamos de consumo	1%	3.5%	7.5%	15%	25%	50%	75%	100%
Préstamos vehiculares	0.5%	3.5%	7.5%	15%	25%	50%	75%	100%
Créditos de vivienda	0.5%	3.5%	7.5%	15%	25%	50%	75%	100%
Créditos Empresarial 1	0.5%	2.0%	7.5%	15%	25%	50%	75%	100%
Créditos Empresarial 2	1%	2.0%	7.5%	15%	25%	50%	75%	100%
Créditos Empresarial 3	1%	3.5%	7.5%	15%	25%	50%	75%	100%

### Pérdida en caso de incumplimiento:

Se calcula según lo establece la sección III del ACUERDO CONASSIF 14-21, La pérdida en caso de incumplimiento (LGDR) a ser utilizada en el cálculo de las estimaciones específicas se determinará según la siguiente metodología:

En el caso de colaterales reales, tales como bienes muebles o inmuebles la LGD regulatoria se calcula utilizando siguiente fórmula:



Monto mitigador de garantías= Valor inicial x (1 – Factor x Ln(tiempo)) x Porcentaje de recuperación, dónde:

Valor inicial: El último valor de tasación o valorización del colateral.

Factor: El factor de descuento que modifica el valor del colateral por los años transcurridos desde la última valorización o tasación.

Ln: Logaritmo natural.

Tiempo: Tiempo medido en años, entre la fecha de la última valorización o tasación disponible, y la fecha de corte del cálculo de las estimaciones crediticias. Para los casos en que el resultado sea menor a un año, el valor mínimo a incluir en la fórmula es 1.

**Porcentaje de recuperación:**

Porcentaje respecto del último valor de tasación consignado. En la fórmula previa se debe de utilizar el porcentaje de recuperación y factor de descuento según tipo de colateral, de Acuerdo con el siguiente cuadro:

TIPO DE COLATERAL	PORCENTAJE DE RECUPERACIÓN	FACTOR DE DESCUENTO POR TIEMPO DESDE LA ÚLTIMA VALORIZACIÓN
Alhajas y joyas	90%	0,05
Inmuebles (Terreno y edificaciones)	70%	0,15
Vehículos particulares	60%	0,30
Maquinaria y equipo	50%	0,30
Otros	40%	0,40

En el caso de colaterales financieros y otros derechos de cobro el monto mitigador de la garantía debe calcularse utilizando la siguiente fórmula:

Monto mitigador de la garantía= Valor inicial x (1 – RC)

Donde:

Valor inicial: Es el ultimo valor de mercado del instrumento financiero o el valor nominal en el caso de otros derechos de cobro.

RC: porcentaje de ajuste respecto del valor inicial del colateral.

LGD regulatoria para cálculo de estimaciones: La pérdida en caso de incumplimiento a ser utilizada en el cálculo de las estimaciones específicas se determinará según la siguiente metodología:

Colaterales reales: como bienes muebles o inmuebles la LGD regulatoria se calcula utilizando siguiente fórmula:

LGD promedio = max {(EADR – Monto mitigador garantías) / EADR, 0}

LGDR = LGD min + (1 – LGD min) x LGD promedio.

Donde:

LGD min: Valor mínimo de LGD de 10%.

LGD promedio: Valor del EAD porcentual que se pierde luego del incumplimiento.



LGD regulatoria (LGDR): pérdida en caso de incumplimiento a ser utilizada en el cálculo de las estimaciones específicas.

EADR: Exposición en caso de incumplimiento, regulatoria.

Colaterales financieros y otros derechos de cobro: la LGD regulatoria se calcula utilizando siguiente fórmula:

$$\text{LGD prom} = \max \{(\text{EADR} - \text{Monto mitigador garantías}) / \text{EADR}, 0\}$$

$$\text{LGDR} = \text{LGD min} + (1 - \text{LGD min}) \times \text{LGD promedio}$$

Donde:

LGD min: Valor mínimo de LGD de 5%.

LGD promedio: Valor del EAD porcentual que se pierde luego del incumplimiento.

LGD regulatoria (LGDR): pérdida en caso de incumplimiento a ser utilizada en el cálculo de las estimaciones específicas.

EADR: Exposición en caso de incumplimiento, regulatoria. El monto mitigador de garantías corresponde al calculado según el Artículo 19 del ACUERDO CONASSIF 14-21.

Se aplica la normativa CONASSIF 14-21 de manera integral tal como lo solicita el ente supervisor a partir del cierre al 31 de enero del 2024.

### **Estimación Contra Cíclica (Acuerdo SUGEF 19-16):**

El requerimiento de estimaciones contra cíclicas se calcula con base en la siguiente fórmula.

$$P_{ccit} = (C_i + M - P_{espit}) * Car_{it}$$

Donde:

$P_{ccit}$  = Saldo de estimación contra cíclica para la entidad financiera  $i$ , en el mes correspondiente ( $t$ ).

$M$  = Porcentaje mínimo mantenido como estimación contra cíclica, calculado para el conjunto de entidades supervisadas por SUGEF.

$Car_{it}$  = Saldo total adeudado correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2 para la entidad financiera  $i$ , por mes correspondiente ( $t$ )  $C_i$  = Resultado del cociente estimaciones específicas dividido entre el saldo total adeudado de la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, esperado durante la fase de recesión, calculado para la entidad financiera  $i$ , cuyo cálculo se dispone en el artículo 7.

$P_{espit}$  = Resultado del cociente estimaciones específicas dividido entre el saldo total adeudado de la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, calculado para la entidad financiera  $i$ , en el mes correspondiente ( $t$ ).



Para el cumplimiento de dicha fórmula, a nivel individual cada entidad debe determinar el monto de la estimación contra cíclica aplicable “*Pccit*”, multiplicando el porcentaje de estimación contra cíclica requerido “*Ecc%it*”, por el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, según las siguientes fórmulas:

$$Ecc\%it = Ci + M - Pespit$$
$$Pccit = Ecc\%it * (Cartera A1 + Cartera A2)it$$

El porcentaje de estimación contra cíclica requerido “*Ecc%it*”, equivale a la suma del nivel porcentual esperado de estimaciones específicas durante periodos de recesión económica “*Ci*”, más el nivel porcentual mínimo requerido de estimación contra cíclica “*M*”, menos el resultado de la división del saldo total de estimaciones específicas entre el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2.

$$Ecc\%it = Ci + M - \left[ \frac{\text{Estimaciones específicas}}{\text{Cartera A1 + A2}} \right]_{it}$$

El cálculo debe ser realizado de forma mensual, actualizando cada elemento del cálculo así como el monto de estimaciones contra cíclicas. Cuando el resultado del cálculo del porcentaje de estimación contra cíclica requerido “*Ecc%it*” sea inferior al nivel porcentual mínimo requerido de estimación contra cíclica “*M*”, se mantendrá el valor del nivel mínimo requerido “*M*” como el valor correspondiente al porcentaje requerido “*Ecc%it*”.

Entiéndase en este reglamento como cartera A1 y A2 a la cartera directa (saldo de principal más productos por cobrar) y se excluye el saldo de los créditos contingentes. Además, se debe considerar para la estimación específica lo siguiente:

Antes de la reforma de agosto 2013, se toma la totalidad de la estimación requerida según el Acuerdo SUGEF 1-05 vigente a dicha fecha.

Posterior a la reforma de agosto 2013, corresponde utilizar la sumatoria de la totalidad de las estimaciones denominadas como específicas.

Los cálculos dispuestos en este reglamento, el modelo utilizado y los parámetros de calibración están sujetos a revisión por el superintendente de SUGEF, cada dos años o cuando sea necesario según la coyuntura económica.

## **2g-Bienes Mantenidos para la Venta y su estimación.**

Los bienes mantenidos para la venta corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes



embargados. Estos bienes se valoran al valor menor que resulta de la comparación entre:

- ✓ Importe en Libros
- ✓ Valor Razonable menos los Costos de Venta

Estos bienes no son revaluados ni depreciados contablemente, sólo puede incrementarse el valor de costo contabilizado de un bien realizable por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo hasta el monto en que éstas incrementen su valor de realización, las demás erogaciones relacionadas con bienes realizables deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes realizables.

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.

Los activos recibidos en recuperación de créditos a partir del 1° de enero del 2024, se rijan por lo dispuesto en la presente modificación a la normativa 6-18 Reglamento de Información Financiera. En lo que respecta al inventario de bienes en el activo de la entidad al 31 de diciembre de 2023, y su correspondiente estimación regulatoria, se establece un tratamiento gradual que debe estar finalizado a más tardar el 31 de diciembre de 2024, a saber:

- a) A más tardar el 31 de diciembre del 2024, las entidades deberán:
- Determinar cuáles activos registrados en la cuenta 151 'Bienes y Valores Adquiridos en Recuperación de Créditos' se mantendrán en dicha cuenta y cuáles serán reclasificados a la cuenta 188 'Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5'.
  - Reclasificar los activos registrados en la cuenta 151 'Bienes y Valores Adquiridos en Recuperación de Créditos' a la cuenta 188 'Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5' con sus correspondientes saldos acumulados de deterioro, registrados en las subcuentas 159.01, 159.02, 159.03 y 159.04. Para este efecto, el valor en libros en la cuenta 188 deberá corresponder al valor original menos la estimación por deterioro del activo, a la fecha de la reclasificación.
  - El valor en libros de los activos registrados en la cuenta 151 'Bienes y



Valores Adquiridos en Recuperación de Créditos' deberá estar determinado conforme con los criterios de NIIF 5 'Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas'. Para este efecto, el valor en libros deberá corresponder al valor original menos la estimación por deterioro del activo registrada en las subcuentas 159.01, 159.02, 159.03 y 159.04.

- El valor en libros de los activos registrados en la cuenta 188 "Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5" deberá estar determinado conforme con la NIC 36 'Deterioro del valor de los activos'.
- En todos los casos indicados en los incisos c) y d) anteriores, cuando corresponda, se aplicará un enfoque prospectivo. Es decir, no tendrá efectos retroactivos.

b) A partir del 1° de enero del 2024:

- Se suspenderá el registro de la estimación regulatoria a partir del mes en que la entidad aplique lo dispuesto en los incisos c) d) y e) del apartado 1) anterior.

c) A partir del 1 de enero de 2024 y a más tardar hasta el 31 de diciembre de 2024, el saldo acumulado en la subcuenta 159.10 (Estimación regulatoria de bienes mantenidos para la venta) deberá reclasificarse a la subcuenta 139.02.M.04 (Componente genérico para la cartera de créditos-Transitorio). Para este efecto, la entidad debe proceder de la siguiente forma, en el mismo periodo contable mensual:

- Reversar contra un ingreso la estimación regulatoria registrada en la subcuenta 159.10.
- Registrar un gasto para reconocer la estimación en la subcuenta 139.02.M.04 (Componente genérico para la cartera de créditos-Transitorio). El monto del gasto deberá coincidir con el monto de la reversión en el ingreso.
- El saldo que permanezca en la subcuenta 139.02.M.04 después de efectuar los movimientos anteriores, debe usarse únicamente para cubrir futuros requerimientos de estimaciones contracíclicas.

Los aspectos operativos mínimos establecidos en el concepto de la cuenta 188 "Otros activos disponibles para la venta fuera del alcance de NIIF 5", serán exigibles a partir del 1 de enero de 2025.

## **2h- Propiedades, Planta u Equipo en uso.**

El mobiliario y el equipo en uso son registrados originalmente al costo. La depreciación de edificios, el mobiliario y el equipo se calcula por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimada.

La depreciación de la Propiedad Mobiliario y Equipo comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación.

Para un mejor control los bienes de mobiliario y equipo que se hayan depreciado totalmente deben seguir registrados y revaluándose tanto en su valor de costo como en su depreciación acumulada, con lo cual el efecto sobre el patrimonio es



nulo y sólo corresponde darlos de baja de las cuentas de este grupo cuando se retiran del uso.

Las tasas anuales de depreciación de activos son:

Edificios	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de Acuerdo con el modelo de revaluación.

Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser re expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

#### **2i-Cargos diferidos y amortizaciones.**

Los cargos diferidos son amortizados en forma sistemática, trasladándolos a la respectiva cuenta de gastos.

#### **2j-Prestaciones legales.**

La Cooperativa aporta a la asociación solidarista de empleados asociados lo correspondiente a la obligación de prestaciones legales 5.33% de los salarios cancelados.

#### **2k-Reserva Legal.**

Se rige bajo lo dispuesto en el artículo número 26 de la Ley de Reguladora de la Actividad de Intermediación Financiera de las organizaciones Cooperativas Ley No. 7391 de 27 de abril de 1994, anualmente deberán destinar no menos de un 10% de sus excedentes, para la conformación de una reserva hasta que acumule el 20% de su capital social. Esta reserva será para cubrir pérdidas económicas cuando los excedentes netos del periodo resulten insuficientes.

#### **2l-Reservas Estatutarias.**

En atención a lo dispuesto por la Ley de Asociaciones Cooperativas en los artículos número 82 y 83 y los estatutos de la cooperativa, se destinará de los excedentes líquidos anuales los siguientes porcentajes para la conformación de las reservas patrimoniales:



<b>Reservas Obligatorias</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Marzo 2024</b>
Reserva Legal	10%	10%
Reserva de Educación	5%	5%
Reserva de Bienestar Social	6%	6%

## **2m-Tratamiento contable del 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 No.4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, así como lo establece el artículo 3, inciso e de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta.

No obstante, conforme a la entrada en vigencia de la Ley 9635 del fortalecimiento de las finanzas públicas, en las modificaciones al Reglamento del Impuesto sobre la renta establece una retención de un 10% sobre el monto bruto de los excedentes pagados a sus asociados durante el periodo.

## **2n-Método de contabilización de las absorciones o fusiones.**

Durante el periodo, no se presentaron operaciones de Absorciones o fusiones con otras entidades o empresas.

## **2o-Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.**

Las partidas monetarias de activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses son valuados al tipo de cambio de venta, respectivamente, fijado por el Banco Central de Costa Rica y el efecto es llevado a los resultados del periodo.

<b>Tipo de Cambio</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Marzo 2024</b>
Compra	497.07	499.39
Venta	504.21	506.60

## **2p-Cuentas y Productos por Cobrar.**

Es el registro de los productos devengados por cobrar y las comisiones por cobrar que se originan en operaciones de fondos disponibles, inversiones en depósitos y valores y créditos directos concedidos a clientes y otras cuentas por cobrar diversas a favor de la entidad. La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado. En atención a la normativa vigente no se acumula dichos productos



en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro.

### **2q-Participaciones en el capital de otras empresas**

COOPAVEGRA, R.L. tiene participación de capital en otras entidades. Las participaciones sobre las empresas en que ejerce influencia significativa se registran por el método de participación. Las participaciones en otras empresas sobre las que no ejerce influencia significativa se registran al costo. En los casos en que la administración determina que existe deterioro en la participación, se registra una estimación por deterioro para una adecuada valuación.

### **2r- Capital Donado**

El capital donado es utilizado para créditos de vivienda especial y se tiene como política que los ingresos anuales correspondientes a estos créditos aumentan la cuenta de reservas por otras disposiciones. Dicho registro se realiza posterior a la revisión de la auditoría al final del periodo, en el mes de enero es registrado contablemente.

### **2s-Cambios en políticas contables**

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

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

### **2t-Errores**

La corrección de errores de importancia relativa que se relacionen con períodos anteriores se ajusta contra utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de la corrección que se determine en el período corriente que no presenta importancia relativa es incluido en la determinación del resultado del período.

### **2u- Tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados que se dediquen a actividades financieras**

Con la entrada en vigencia del Reglamento de Información financiera se deroga el Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros; Plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros-Homologado, Normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros y Plan de Cuentas para las Entidades de Seguros. Quedan asimismo derogadas, a la entrada en vigor del presente Reglamento, todas las disposiciones de igual o inferior rango en materia de normativa contable que se opongan a lo establecido en ésta.



Este reglamento dispuso que la aplicación por parte de los entes supervisados de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se hará de conformidad con los textos de las NIIF vigentes al 1° de enero de 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el Capítulo II de la Normativa indicada y que se mencionan a continuación.

**Artículo 7. Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 7. Estados de Flujo de Efectivo.**

La presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación incluidas en el estado de flujo de efectivo debe elaborarse con base en el método indirecto.

**Artículo 8. NIC 8. Estimaciones contables.**

Las estimaciones contables son las mejores aproximaciones de valores o partidas que se incluyen en los estados financieros para medir los efectos de sucesos o transacciones económicas ya ocurridas, o bien una situación actual que es propia de un activo o pasivo de la entidad, incluidos los ajustes que se producen tras la evaluación de un elemento como resultado de nueva información o nuevos acontecimientos.

Todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del periodo.

**Artículo 10. NIC 12. Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.**

Las entidades deben aplicar la NIC 12 Impuestos a las Ganancias para los registros y presentación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes.

En el caso de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

Registrar contra resultados del periodo en el caso de que de Acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.

Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de Acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

**Artículo 11. NIC 16. Propiedades, planta y equipo.**

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de Acuerdo con el modelo de revaluación.



Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

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

**Artículo 12. NIC 21. Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.**

Los entes supervisados deben llevar sus registros y presentar sus estados financieros en colones costarricenses.

La información financiera de los fondos administrados por las operadoras de pensiones y las sociedades administradoras de fondos de inversión, deberá presentarse en la moneda oficial “colón”, excepto los fondos denominados en moneda extranjera, los cuales presentarán sus estados financieros en moneda extranjera. Igual tratamiento se le brindará a las universalidades administradas por las sociedades titularizadoras.

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’, excepto para los fondos de pensiones y los fondos de capitalización laboral, que deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los fondos de pensiones creados por ley especial o básicos gestionados por instituciones del sector público no bancario, podrán utilizar el tipo de cambio de compra al que hace referencia el artículo 89 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.<sup>1</sup>

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.

Lo dispuesto en este artículo no inhibe a que las entidades puedan generar información sobre una moneda diferente al colón costarricense, en los términos descritos en la NIC 21 sobre moneda funcional; no obstante, dicha información no

---

podrá ser utilizada para efectos de cálculo de indicadores prudenciales, para presentación a la Superintendencia respectiva o para la publicación al público según lo requerido en las disposiciones legales que regulan al Sistema Financiero.

**Artículo 13. NIC 27. Estados financieros separados y NIC 28. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.**

En aplicación de la NIC 27 Estados financieros separados, la entidad con 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.

En 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.

**Artículo 14. NIC 34. Información financiera intermedia.**

El contenido de la información financiera intermedia incluye 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.

**Artículo 15. NIC 40. Propiedades de inversión.**

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.



---

**Artículo 16. NIIF 5. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas.**

En el caso de las entidades supervisadas por SUGEF, 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.

**Artículo 17. 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:

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.

La diferencia entre el importe determinado en el literal a) 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.

Caja de Ande deberá proceder de Acuerdo con lo dispuesto en este artículo, en lo que sea aplicable en el retiro o exclusión de sus socios.



## **Artículo 18. NIIF 9. Instrumentos financieros – activos financieros.**

La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.

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

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:

- El valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y
- La ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

## **Artículo 19. NIIF 9. Otras disposiciones prudenciales relacionadas con cartera de crédito.**

Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

## **Artículo 20. NIIF 13. Valor razonable - Activos financieros 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 financieros 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.



## Artículo 21. Otros aspectos – Reservas.

Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas 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.

### 2v- Obligaciones con el Público

Los fondos depositados en los diferentes tipos de ahorros que ofrece la Cooperativa podrán ser retirados de Acuerdo con lo especificado en cada línea de ahorro.

La Cooperativa se reserva el derecho de variar el tipo de interés en cualquier momento

Para abrir una cuenta de depósito a la vista o depósito a plazo y hacer uso de ella, la persona deberá ser asociada de COOPAVEGRA RL y cumplir con los requisitos que solicite la entidad.

El retiro de los fondos se hará personalmente, por los titulares de las cuentas, o por personas cuyas firmas estén autorizadas para ello, previa identificación.

Para los certificados a plazo y de ahorro a la vista, se podrá hacer en colones y en dólares, según la preferencia del asociado.

COOPAVEGRA RL acepta recibir para depósitos a plazo y a la vista, cheques u otro tipo de valores de absoluta liquidez, diferentes al efectivo. La validez del depósito queda sujeta a que los cheques o valores con que se paguen, sean hechos efectivos por la entidad financiera correspondiente.

COOPAVEGRA RL reconocerá y pagará las tasas de interés convenidas, de Acuerdo con lo pactado y según el tipo de ahorro que esté utilizando el asociado.

Las tasas de interés serán fijadas periódicamente por el Consejo de Administración, tomando en cuenta las tasas y las tendencias del mercado financiero.

Los plazos de las diferentes captaciones serán definidos por el Consejo de Administración.

Los sistemas de ahorro que ofrece COOPAVEGRA RL deberán ser aprobados por el Consejo de Administración. Los mismos se detallan a continuación:



## **Sistemas de ahorro:**

### **Ahorro a La Vista:**

Este tipo de ahorro lo utilizan los asociados y asociadas que necesitan estar retirando dinero continuamente. La tasa de interés es del 0,15% anual, con un monto mínimo de 1.000 colones y en dólares del 0,10% anual, con un monto mínimo de 2 dólares.

### **Ahorro Estudiantil:**

Está dirigido a los niños y niñas menores de 12 años, para lo cual se cuenta con una Libreta Juvenil, la tasa de interés es del 0,15% anual y el monto mínimo es de 500 colones.

### **Ahorro de Salarios:**

Se estableció para los asociados y asociadas que reciben el salario a través de COOPAVEGRA R.L. El interés reconocido es del 0,15% anual y el monto mínimo es de 1.000 colones.

### **Ahorro Navideño:**

Está dirigido a las personas asociadas que deseen disponer de un ahorro para la época navideña.

Apertura: Mes de diciembre o enero de cada año.

Aportes: mensuales mínimos de mil colones.

Retiro: A partir del 20 de noviembre y durante el mes de diciembre de cada año.

Tasa: La vigente en los certificados a plazo con cupón al vencimiento y es capitalizable mensualmente.

Este ahorro no podrá ser retirado antes de las fechas establecidas. En casos especiales podrá realizarse retiros anticipados y con el visto bueno de la Gerencia General o Gerencias, para lo cual se le castigará el total de los intereses ganados en el periodo en curso, y se le cerrará la cuenta. La cuenta puede ser abierta nuevamente el próximo periodo en las fechas que se indican.

### **Ahorro Marchamo:**

Está abierto para las personas asociadas que deseen ahorrar mensualmente para ser utilizado en el pago del marchamo.

Apertura: Mes de noviembre o diciembre de cada año.

Aportes: mensuales mínimos de cinco de mil colones.

Retiro: A partir del mes de noviembre y durante el mes de diciembre de cada año.

Tasa: La vigente en los certificados a plazo con cupón al vencimiento y es capitalizable mensualmente.

Este ahorro no podrá ser retirado antes de las fechas establecidas. En casos especiales podrá realizarse retiros anticipados y con el visto bueno de la Gerencia



General o Gerencias, para lo cual se le castigará el total de los intereses ganados en el periodo en curso, y se le cerrará la cuenta. La cuenta puede ser abierta nuevamente el próximo periodo en las fechas que se indican.

**Certificados A Plazo (Depósitos A Plazo):**

Se emiten certificados tanto en colones como en dólares y la tasa de interés variará de Acuerdo con el plazo. Los montos mínimos son: para colones, 50.000 colones y en dólares la suma de 100 dólares.

Los casos que el vencimiento de un certificado quede en días feriados o no hábiles el sistema lo calculara al día hábil anterior.

**2w- Reglamento De Gestión Del Fondo De Garantía De Depósitos (FGD) Y De Otros Fondos De Garantía (OFG)**

**Objeto**

Este Reglamento tiene por objeto regular el funcionamiento del Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) y de Otros Fondos de Garantía (OFG), de conformidad con las disposiciones contenidas en la Ley de Creación del Fondo de Garantía de Depósitos y de Mecanismos de Resolución de los Intermediarios Financieros, Ley 9816.

**Alcance**

Las disposiciones incluidas en este Reglamento son aplicables a las entidades que realizan intermediación financiera, supervisados por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), que aportan obligatoria e irrevocablemente al FGD o un OFG. Se exceptúa al BANHVI y a las mutuales de ahorro y crédito.

Las organizaciones cooperativas que opten por contribuir en OFG, mantendrán el aporte obligatorio en el FGD hasta que ese OFG demuestre ante la SUGEF que cumple, como mínimo, con todas las condiciones y características establecidas para el FGD, en la Ley 9816 y en la presente reglamentación.

**Creación del FGD**

El FGD se crea mediante la Ley 9816 con el fin de garantizar, hasta la suma seis millones de colones exactos (¢6.000.000,00), los depósitos y ahorros de personas físicas y jurídicas que mantienen en las entidades contribuyentes a este Fondo; dicha cobertura es por persona y por entidad, con independencia de la moneda en que tales depósitos o ahorros hayan sido constituidos. La suma por garantizar será ajustada para mantener el valor del dinero en el tiempo, de conformidad como se establece en el artículo 22 de este Reglamento.

**Aportes de las entidades contribuyentes**

Las entidades contribuyentes al FGD deben realizar un aporte anual que no puede exceder del cero coma quince por ciento (0,15%) de los depósitos garantizados de cada entidad.

La contribución de cada entidad contribuyente se compone de dos factores: uno fijo (en adelante contribución fija - CF), correspondiente al monto equivalente al



cero coma diez por ciento (0,10%) de los depósitos garantizados de la entidad y otra variable, que será un porcentaje adicional por riesgo (en adelante contribución ajustada por riesgo -CAR), cuyo monto se encuentra comprendido entre cero coma cero uno por ciento(0,01%) y un máximo del cero coma cero cinco por ciento (0,05%) de los depósitos garantizados de la entidad. La suma de la CF y la CAR, no puede superar el cero coma quince por ciento (0,15%) de los depósitos garantizados por cada entidad, al cierre de cada período anual.

En virtud de lo anterior, el porcentaje de la contribución se establece a partir de la suma de la CF más la CAR, esta última en función del grado de normalidad o de irregularidad financiera que establezca el promedio simple trimestral del indicador de suficiencia patrimonial (ISP) de Acuerdo con la normativa prudencial vigente.

Todo lo anterior conforme el siguiente cuadro:

Nivel ISP	Contribución	
	CF	CAR
N1	0.10%	0.01%
N2	0.10%	0.02%
N3	0.10%	0.03%
IRR1	0.10%	0.04%
IRR2	0.10%	0.05%
IRR3	0.10%	0.05%

a. Las entidades que ubiquen su promedio simple trimestral del indicador de suficiencia patrimonial en un nivel normalidad financiera uno, aportarán la CF más una CAR del 0,01% de sus depósitos garantizados.

b. Las entidades que sitúen su promedio simple trimestral del indicador de suficiencia patrimonial en un grado de normalidad financiera dos, aportarán la CF y, además, una CAR del 0,02% de sus depósitos garantizados.

c. Las entidades que tengan un promedio simple trimestral del indicador de suficiencia patrimonial en un nivel equivalente a una normalidad financiera tres, aportarán la CF y adicionalmente, una CAR del 0,03% de sus depósitos garantizados.

d. Las entidades que clasifiquen en una condición de inestabilidad o irregularidad financiera de grado uno, aportarán la CF y en adición, una CAR del 0,04% de sus depósitos garantizados.

e. Las entidades que se califiquen en situación de inestabilidad o irregularidad financiera de grado dos o grado tres, aportarán la CF, además, una CAR del 0,05% de sus depósitos garantizados.

Cálculo de la contribución

Cálculo trimestral:



Promedio trimestral de los depósitos garantizados por moneda:  
Sumatoria de los depósitos garantizados por moneda de cada mes correspondiente al trimestre dividido entre 3.

Total de la contribución trimestral por moneda:  
Promedio trimestral de depósitos garantizados por moneda multiplicado por el porcentaje de la contribución.

El % de contribución está compuesto por la Contribución Fija (0,10%) + Contribución Ajustada por Riesgo (que va de 0,01% a 0,05%) dependiendo del nivel del promedio simple trimestral del indicador de suficiencia patrimonial del último día de cada mes del trimestre de corte) dividido entre 4 (por cuanto no puede exceder del 0,15% anual que señala la Ley 9816).

#### Garantía contingente

El FGD dispone del uso contingente de una porción equivalente al dos por ciento (2,0%) del total de los pasivos sujetos a EML o reserva de liquidez de cada una de las entidades contribuyentes. Esos recursos son considerados como garantía del Fondo y se utilizarán para cubrir el pago directo de los depósitos garantizados o para apoyar un proceso de resolución cuando los recursos del respectivo compartimento al que pertenece la entidad contribuyente sean insuficientes para asistir a la resolución o al pago de los depósitos, hasta por el monto faltante, conforme así lo instruya el CONASSIF.

Las entidades contribuyentes sujetas a la reserva de liquidez deberán mantener en el Fideicomiso de Garantías del Sistema de Pagos del Banco Central, valores y depósitos por una cuantía equivalente al dos por ciento (2,0%) de los pasivos sujetos a la reserva de liquidez.

El BPDC debe constituir esta garantía, trasladando al Fideicomiso de Garantías del Sistema de Pagos del Banco Central, el 2% del total de sus depósitos y captaciones, exceptuando los depósitos en cuenta corriente que están sujetos a encaje, a partir de títulos valores de la mejor calidad crediticia.

#### Registro contable de la garantía contingente

Para efectos del 2% de la garantía contingente, las entidades contribuyentes deberán extraer el 2% del EML y de la reserva de liquidez registrado por la entidad y reclasificar contablemente esos activos como un activo restringido. Las entidades contribuyentes deberán revelar sus saldos en las subcuentas que para esos efectos se detallan en el Reglamento de Información Financiera.

#### Disposiciones transitorias

##### Transitorio I

El BPDC tendrá un plazo hasta de veinticuatro meses para constituir la garantía establecida en el artículo 16 de la Ley 9816.

**Transitorio II**

Tres meses después de la entrada en vigencia del Reglamento de gestión del Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) y de Otros Fondos de Garantía (OFG) y del Reglamento de mecanismos de resolución de intermediarios financieros supervisados por SUGEF, las entidades contribuyentes deberán iniciar con sus contribuciones al FGD y la cobertura surtirá efecto.

**Transitorio III**

Los fondos de garantía de depósitos de cooperativas existentes a la entrada en vigencia de la Ley 9816, deberán ajustar sus estatutos dentro del plazo de tres meses posteriores a la entrada en vigencia de del Reglamento de gestión del Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) y de Otros Fondos de Garantía (OFG) y del Reglamento de mecanismos de resolución de intermediarios financieros supervisados por SUGEF.

**Transitorio IV**

El primer pago de la contribución al FGD, se realizará en el mes de octubre 2021 y contemplará la información con corte a junio, julio y agosto del 2021, esto por cuanto 51 se otorgan los tres meses que establece la Ley 9816, para que se inicie el pago de las contribuciones y surta efecto la cobertura.

**Transitorio V**

A partir de junio 2021, las entidades contribuyentes al FGD, deberán registrar el 2% del EML o reserva de liquidez, según corresponda, en las cuentas contables creadas en el Plan de Cuentas para dicho fin.

**Transitorio VI**

Las asociaciones solidaristas que lleguen a ser supervisadas por la SUGEF iniciarán la contribución obligatoria e irrevocable al FGD, de conformidad con las disposiciones que para tal efecto establezca el CONASSIF.

A continuación, se detalla los saldos en disponibilidades restringidas ( cuenta 116 de balance ) que cobren el 2% de los pasivos financieros al 31 Marzo de los 2025 sujetos al cumplimiento de la Garantía contingente los mismos distribuidos por moneda cuyo respaldo se encuentra en las cuentas de encaje del Banco Central.

<b>Detalle</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Marzo 2024</b>
Fondo de garantía de depositos colones	450,000,000	0
Fondo de garantía de depositos dolares	27,731,046	0
<b>Total de disponibilidades restringidas</b>	<b><u>477,731,046</u></b>	<b><u>0</u></b>



A continuación, se detallan los saldos en la cuenta garantía contingente al fondo de garantía de depósitos al al 31 de marzo 2025, 31 de diciembre 2024 y 31 de marzo 2024.

Activo Restringido	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024	Causa de Restricción
<b>Inversiones en valores:</b>				
BCCR - bem	0	520,832,499	533,401,399	Garantía Contingente al Fondo de Garantía de Depósitos Colones
G- tp\$	0	54,305,849	53,696,910	Garantía Contingente al Fondo de Garantía de Depósitos Dólares
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>575,138,348</b>	<b>587,098,309</b>	



### Nota 3. Información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los Estados Financieros.

#### 3a- Inversiones en instrumentos financieros:

Al 31 de marzo del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 31 de marzo del 2024 las inversiones en instrumentos financieros se presentan como sigue:

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Inversiones en Entidades del País	7 979 531 655	8 975 654 808	12 630 857 914
<b>Sub Total</b>	<b>7 979 531 655</b>	<b>8 975 654 808</b>	<b>12 630 857 914</b>
Productos por cobrar	163 571 875	192 942 870	202 799 821
Menos estimación	-63 287 183,24	-33 294 479	-14 759 993,60
<b>Total</b>	<b>8 079 816 346</b>	<b>9 135 303 199</b>	<b>12 818 897 741</b>

#### 3b- Cartera de Crédito:

Al 31 de marzo del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 31 de marzo del 2024 la cartera de crédito se presenta como sigue:

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Cartera de crédito originada por la entidad	19 693 502 356	19 962 722 247	19 831 893 701
Cartera de crédito comprada por la entidad			0
Estimación para Créditos Incobrables	-594 202 140	-619 960 745	-587 579 042
<b>Total</b>	<b>19 099 300 215</b>	<b>19 342 761 502</b>	<b>19 244 314 658</b>

#### 3c-Estimación para créditos incobrables

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>619 960 745</b>	<b>598 594 524</b>	<b>598 594 524</b>
<b>Saldo al Final del año anterior</b>	<b>619 960 745</b>	<b>598 594 524</b>	<b>598 594 524</b>
Mas Estimación Específica cargada a Resultados del año	13 000 000	32 660 147	2 000 000
Mas Estimación Genérica y Contra Cíclica cargada a Resultados del año	1 030 883		3 330 012
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	39 789 487	19 855 033	
Menos Estimación cargada a la estimación por deterioro de créditos contingentes		-	16 345 493,70
Mas Estimación Componente Genérico para cartera de créditos ( transitorio)		8 561 107	-
<b>Saldo al Final del periodo</b>	<b>594 202 140</b>	<b>619 960 745</b>	<b>587 579 042</b>

**3d-Notas Explicativas sobre Cartera de Crédito****i. Concentración de la cartera por tipo de garantía:**

Tipo de Garantía	Marzo 2025			Diciembre 2024			Marzo 2024		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	10	8 587 817	0,04%	14	9 638 947	0,05%	32	15 034 083	0,08%
Hipotecario	828	16 623 458 308	85,01%	839	16 797 153 619	84,71%	870	16 551 091 501	84,16%
Letras / Pagare	730	1 785 237 380	9,13%	740	1 864 321 111	9,40%	776	2 023 328 538	10,29%
Prendaria	23	226 911 571	1,16%	20	202 283 634	1,02%	11	123 067 232	0,63%
Certificados de Inversión	126	449 543 650	2,30%	142	497 657 814	2,51%	123	474 759 935	2,41%
Capital Social	771	461 054 793	2,36%	767	456 977 836	2,30%	833	478 719 207	2,43%
<b>Sub Total</b>	<b><u>2488</u></b>	<b><u>19 554 793 519</u></b>	100,00%	<b><u>2522</u></b>	<b><u>19 828 032 961</u></b>	100,00%	<b><u>2645</u></b>	<b><u>19 666 000 496</u></b>	100,00%
Estimación incobrabilidad		-594 202 140			-619 960 745			-587 579 042	
Ingresos Diferidos Cartera de Crédito		-125 631 044			-128 146 265			-121 592 955	
Productos por Cobrar		264 339 881			262 835 552			287 486 160	
<b>Cartera de créditos neto</b>		<b><u>19 099 300 215</u></b>			<b><u>19 342 761 502</u></b>			<b><u>19 244 314 658</u></b>	

**ii. Concentración de la cartera por tipo de actividad económica.**

Tipo de Garantía	Marzo 2025		Diciembre 2024		Marzo 2024	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	4 736 228 925	24,22%	4 819 061 263	24,30%	4 473 659 414	22,75%
Pequeña Industria	6 307 021	0,03%	8 389 246	0,04%	12 674 264	0,06%
Vivienda	14 206 582 211	72,65%	14 389 132 730	72,57%	14 491 044 716	73,69%
Cooperativas		0,00%		0,00%		0,00%
Construcción	605 675 362	3,10%	611 449 722	3,08%	688 622 102	3,50%
<b>Sub Total</b>	<b><u>19 554 793 519</u></b>	100,00%	<b><u>19 828 032 961</u></b>	100,00%	<b><u>19 666 000 496</u></b>	100,00%
Estimación incobrabilidad	-594 202 140		-619 960 745		-587 579 042	
Ingresos Diferidos Cartera de Crédito	-125 631 044		-128 146 265		-121 592 955	
Productos por Cobrar	264 339 881		262 835 552		287 486 160	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b><u>19 099 300 215</u></b>		<b><u>19 342 761 502</u></b>		<b><u>19 244 314 658</u></b>	

**iii. Morosidad de la Cartera:**

Clasificación	Marzo 2025		Diciembre 2024		Marzo 2024	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Al día	16 271 360 737	83,21%	16 695 044 025	84,20%		0,00%
De 1 a 30 días	1 420 522 519	7,26%	1 351 365 913	6,82%	15 587 019 078	79,26%
De 31 a 60 días	723 948 318	3,70%	654 734 201	3,30%	2 460 339 277	12,51%
De 61 a 90 días	413 942 681	2,12%	310 221 190	1,56%	576 675 841	2,93%
De 91 a 120 días	79 674 424	0,41%	79 689 659	0,40%	148 542 546	0,76%
De 121 a 180 días	56 219 737	0,29%	77 934 627	0,39%	397 259 809	2,02%
Más de 180 días	122 350 716	0,63%	127 472 106	0,64%	108 902 050	0,55%
Cobro Judicial	466 774 388	2,39%	531 571 240	2,68%	387 261 894	1,97%
<b>Sub Total</b>	<b><u>19 554 793 519</u></b>	100,00%	<b><u>19 828 032 961</u></b>	100,00%	<b><u>19 666 000 496</u></b>	100,00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-594 202 140		-619 960 745		-587 579 042	
Ingresos Diferidos Cartera de Crédito	-125 631 044		-128 146 265		-121 592 955	
Productos por Cobrar	264 339 881		262 835 552		287 486 160	
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b><u>19 099 300 215</u></b>		<b><u>19 342 761 502</u></b>		<b><u>19 244 314 658</u></b>	

**iv. Concentración de la cartera en deudores individuales:**

Concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico.

No existe concentración cuya amplitud está definida por el equivalente al 5% de capital y Reservas (Vinculación por Propiedad).

**v. Préstamos sin acumulación de intereses**

Marzo 2025		Diciembre 2024		Marzo 2024	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
151	589,125,104	165	659,043,346	130	496,163,944

ii. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Monto operaciones en Cobro judicial	466,774,388	531,571,240	387,319,479
Número de Operaciones en Cobro Judicial	95	120	76
Porcentaje	2.39%	2.68%	1.97%

**3e- Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:**

Activo restringido	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Inversiones en dolares			
BCCR- bem	0	3,028,502,926	3,424,603,196
G- tp\$	0	231,260,575	224,226,581
Subtotal		3,259,763,501	3,648,829,777

**3f- Finanzas, avales y garantías:**

No se han emitido fianzas, avales ni garantías a terceras personas durante el periodo.

**3g- Posición monetaria en moneda extranjera:**

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América). Se lleva a cabo con el tipo de cambio de venta del Banco Central de Costa Rica para los activos y pasivos, como corresponde.

Tipo de Cambio	Marzo 2025		Diciembre 2024		Marzo 2024	
Compra	497.07		506.66		499.39	
Venta	504.21		512.73		506.6	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
<b>Activos</b>						
Disponibilidades	130,524,207	258,869	79,572,450	157,816	54,420,178	107,422
Inversiones	1,232,623,718	2,444,663	1,317,505,051	2,613,009	1,521,112,256	3,002,590
Productos por cobrar- neto-	0	0	0	0		0
<b>Total de Activos</b>	<b><u>1,363,147,925</u></b>	<b><u>2,703,532</u></b>	<b><u>1,397,077,501</u></b>	<b><u>2,770,825</u></b>	<b><u>1,575,532,434</u></b>	<b><u>3,110,013</u></b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el Público	1,322,286,631	2,622,492	1,380,877,037	2,738,694	1,571,414,799	3,101,885
Cargos por pagar	10,534,812	20,894	9,860,306	19,556	10,362,883	20,456
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>1,332,821,443</u></b>	<b><u>2,643,386</u></b>	<b><u>1,390,737,343</u></b>	<b><u>2,758,250</u></b>	<b><u>1,581,777,682</u></b>	<b><u>3,122,340</u></b>
<b>Posición Neta</b>	<b><u>30,326,482</u></b>	<b><u>60,147</u></b>	<b><u>6,340,158</u></b>	<b><u>12,574</u></b>	<b><u>-6,245,248</u></b>	<b><u>-12,328</u></b>

**3h- Depósitos de clientes a la vista y a plazo:****Obligaciones con el público:**

Detalle	Marzo 2025		Diciembre 2024		Marzo 2024	
	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	7161	3 043 882 689	7135	3 306 648 756	7449	3 691 867 315
Depósitos a Plazo	4710	16 966 704 537	4567	16 882 949 534	4929	20 052 257 711
Obligaciones por Reportos						
Cargos financieros por pagar		386 804 968		432 199 624		428 777 464
<b>Total</b>	<b>11871</b>	<b><u>20 397 392 194</u></b>	<b>11702</b>	<b><u>20 621 797 914</u></b>	<b>12378</b>	<b><u>24 172 902 490</u></b>

Nota: Existen asociados que cuentan con ahorros a la Vista y a Plazo es por esta razón que la cantidad de asociados detallados es mayor a la cantidad de asociados.

**3i- Composición de los rubros de los Estados Financieros**

La composición de los activos, pasivos, ingresos, gastos y contingencias, desagregados a nivel de subcuentas, cuyo saldo es superior al 10% de la clase "Patrimonio", y no revelados con anterioridad es:

**a-Disponibilidades**

Al 31 de marzo del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 31 de marzo del 2024 las disponibilidades se presentan de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Marzo 2024</b>
Dinero en Cajas y Bóveda MN	115 857 155	147 979 040	109 926 525
Dinero en Cajas y Bóveda ME	13 505 769	9 373 217	17 602 830
Cuenta Encaje Legal en el BCCR MN	703 956 094	1 095 956 536	536 314 570
Cuenta Encaje Legal en el BCCR ME	65 127 253	63 115 038	28 032 589
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	483 039 118	180 848 256	278 825 654
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	24 160 140	7 084 196	8 784 758
DR - Garantía fondo de depositos MN	450 000 000	0	0
DR - Garantía fondo de depositos ME	27 731 046	0	0
<b>Total</b>	<b><u>1 883 376 575</u></b>	<b><u>1 504 356 283</u></b>	<b><u>979 486 927</u></b>

**b- Inversiones en Instrumentos Financieros**

Al 31 de marzo del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 31 de marzo del 2024 las inversiones se presentan de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Marzo 2024</b>
<b>INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS</b>	<b>6,391,234,137</b>	<b>6,606,706,341</b>	<b>9,195,557,643</b>
<b>Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>	<b>619,756,492</b>	<b>1,200,489,684</b>	<b>571,629,821</b>
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados M.N	485,473,807	1,041,404,716	481,871,370
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados M.E	134,282,685	159,084,968	89,758,451
<b>Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>	<b>6,391,234,137</b>	<b>6,606,706,341</b>	<b>9,195,557,643</b>
Instrumentos financieros BCCR - Recursos propios	437,793,277	152,815,541	
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,551,825,826	1,864,583,758	2,788,343,647
Instrumentos financieros Entidades Financieras del país	100,000,000	100,000,000	
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	37,208,310	37,456,847	35,038,350
Instrumentos financieros restringidos por Operaciones a Plazo	896,835,191	799,755,335	1,162,589,924
Instrumentos financieros restringidos por Operaciones Garantía Contingente al Fondo de Garantía de Depósitos	-	575,138,348	587,098,309
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	510,539,709	324,431,813	973,657,635
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	2,581,256,565	2,526,672,505	3,424,603,196
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	275,775,259	225,852,196	224,226,581
<b>Inversiones al Costo Amortizado</b>	<b>550,000,000</b>	<b>750,000,000</b>	<b>2,863,670,450</b>
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	550,000,000	750,000,000	2,863,670,450
<b>Inversiones en cesación de pagos</b>	<b>418,541,026</b>	<b>418,458,783</b>	<b>-</b>
Inversiones en cesación de pagos	418,541,026	418,458,783	-
Productos por cobrar	163,571,875	192,942,870	202,799,821
Estimación por Deterioro	(63,287,183)	(33,294,479)	(14,759,994)
<b>TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>8,079,816,346</b>	<b>9,135,303,199</b>	<b>12,818,897,741</b>





Seguidamente se detalla la composición del Portafolio de Inversiones al 31 de Diciembre del 2024

Emisor	Instrumento	Moneda	Monto Facial	Tasa Interes	Fecha Emisión	Fecha Vence	Saldo Actual
ALIANZA	CDP	COL	100,000,000	8.45%	22/9/2023	22/9/2025	100,000,000
ALIANZA	CDP	COL	100,000,000	7.00%	20/3/2024	20/3/2025	100,000,000
BCCR	BEM	COL	487,000,000	10.95%	21/1/2021	11/3/2026	520,832,499
BCCR	BEM	COL	50,000,000	10.95%	26/1/2021	11/3/2026	53,473,563
BCCR	BEM	COL	228,000,000	10.95%	10/2/2021	11/3/2026	243,839,445
BCCR	BEM	COL	307,000,000	10.03%	30/8/2021	12/3/2025	310,962,391
BCCR	BEM	COL	38,000,000	10.03%	30/8/2021	12/3/2025	38,490,459
BCCR	BEM	COL	160,000,000	9.35%	26/4/2023	23/4/2025	162,560,000
BCCR	BEM	COL	100,000,000	6.80%	20/12/2023	18/2/2026	102,058,648
BCCR	BEM	COL	150,000,000	5.95%	16/12/2024	21/4/2027	152,815,541
BCCR	BEM	COL	143,000,000	5.95%	24/5/2023	23/4/2025	145,288,000
BCCR-MIL	MIL	COL	420,000,000	3.25%	23/10/2024	15/1/2025	420,000,000
BCCR-MIL	MIL	COL	450,000,000	3.25%	24/10/2024	16/1/2025	450,000,000
BCCR-MIL	MIL	COL	200,000,000	3.25%	25/10/2024	17/1/2025	200,000,000
BCCR-MIL	MIL	COL	400,000,000	3.25%	25/10/2024	17/1/2025	400,000,000
BPDC CDP	CDP	COL	100,000,000	5.29%	29/5/2024	29/5/2025	100,000,000
BPDC CDP	CDP	COL	22,500,000	5.14%	28/8/2024	28/8/2025	22,500,000
COOPENAE	CDP	COL	450,000,000	7.77%	5/10/2023	6/10/2025	450,000,000
COOPENAE	CDP	COL	100,000,000	6.67%	20/3/2024	20/3/2025	100,000,000
G	TP	COL	50,000,000	9.52%	24/3/2021	26/2/2025	50,433,428
G	TP	COL	138,000,000	9.52%	24/3/2021	26/2/2025	139,196,260
G	TP	COL	186,000,000	7.48%	23/9/2021	20/6/2029	198,903,789
G	TP	COL	41,000,000	10.58%	28/9/2021	26/9/2029	48,722,294
G	TP	COL	28,000,000	10.35%	28/9/2021	19/6/2030	33,476,718
G	TP	COL	112,800,000	10.35%	28/9/2021	19/6/2030	134,863,348
G	TP	COL	100,000,000	8.33%	13/6/2023	25/2/2026	104,030,000
G	TP	COL	180,000,000	8.16%	29/1/2024	23/8/2028	196,339,349
G	TP	COL	314,000,000	4.25%	29/1/2024	25/8/2027	306,696,278
G	TP	COL	197,000,000	8.16%	9/4/2024	23/8/2028	217,685,673
G	TP	COL	250,000,000	9.66%	10/12/2024	30/9/2026	269,054,505
G	TP	COL	220,000,000	5.10%	20/12/2024	22/3/2028	214,882,510
RECOMPRA	REPORTO	COL	219,460,902	3.28%	19/12/2024	7/2/2025	219,460,902

Continúa...



Continúa...

BPDC \$	CDP	USD	29,171	3.55%	15/10/2024	15/10/2025	14,956,847	
G \$	TP\$	USD	28,000	5.98%	6/1/2020	26/5/2027	14,490,057	
G \$	TP\$	USD	36,000	5.98%	7/1/2020	26/5/2027	18,630,073	
G \$	TP\$	USD	2,000	5.98%	7/1/2020	26/5/2027	1,035,004	
G \$	TP\$	USD	210,000	6.44%	6/1/2020	21/11/2029	103,500,408	
G \$	TP\$	USD	80,000	6.67%	7/1/2020	22/11/2030	42,592,824	
G \$	TP\$	USD	22,000	6.67%	7/1/2020	22/11/2030	11,713,026	
G \$	TP\$	USD	365,000	5.06%	3/2/2020	25/5/2033	174,101,992	
G \$	TP\$	USD	430,000	6.67%	18/6/2021	22/11/2030	228,936,427	
G \$	TP\$	USD	100,000	5.98%	22/6/2021	26/5/2027	51,750,204	
G \$	TP\$	USD	200,000	5.98%	3/1/2022	26/5/2027	110,749,706	
G \$	TP\$	USD	100,000	5.95%	18/3/2022	16/7/2025	51,544,564	
G \$	TP\$	USD	150,000	5.06%	14/6/2023	26/11/2025	76,992,379	
G \$	TP\$	USD	130,000	5.06%	25/8/2023	26/11/2025	66,726,729	
G REC \$	REPORTO	USD	102,202	4.05%	25/11/2024	24/1/2025	52,401,955	
G REC \$	REPORTO	USD	102,528	3.92%	17/12/2024	20/1/2025	52,568,956	
ICE \$	ICE31	USD	150,000	6.75%	27/1/2022	7/10/2031	77,449,597	
INVERSIONES SAMA	FI-000000010	COL	529,552,073	2.87%			529,552,075	
INS VALORES	FI-000000178	COL	317,585,474	2.85%			317,585,474	
BN VALORES	FI-000000001	COL	194,267,169	2.37%			194,267,164	
INVERSIONES SAMA	FI-000000041	USD	176,354	3.52%			90,421,925	
INS VALORES	BANCRECIBILASDdFI	USD	12,376	3.40%			6,345,695	
BN VALORES	FI-000000002	USD	121,540	2.96%			62,317,348	
			<b>Total Inversiones en Instrumentos Financieros</b>					<b>8,557,196,025</b>
			<b>Productos por Cobrar</b>					<b>611,401,653</b>
			<b>Estimación por Deterioro</b>				-	<b>43,294,479</b>
			<b>Total Inversiones en Instrumentos Financieros</b>					<b>9,125,303,199</b>



Seguidamente se detalla la composición del Portafolio de Inversiones al 31 de marzo del 2024

Emisor	Instrumento	Moneda	Monto Facial	Tasa Interes	Fecha Emisión	Fecha Vence	Saldo Actual
ALIANZA	CDP	COL	400,000,000	8.20%	30/8/2023	30/8/2024	400,000,000
ALIANZA	CDP	COL	200,000,000	8.20%	22/9/2023	23/9/2024	200,000,000
ALIANZA	CDP	COL	100,000,000	8.45%	22/9/2023	22/9/2025	100,000,000
ALIANZA	CDP	COL	100,000,000	7.00%	20/3/2024	20/3/2025	100,000,000
BCCR	BEM	COL	487,000,000	10.95%	21/1/2021	11/3/2026	533,401,399
BCCR	BEM	COL	50,000,000	10.95%	26/1/2021	11/3/2026	54,764,004
BCCR	BEM	COL	228,000,000	10.95%	10/2/2021	11/3/2026	249,723,858
BCCR	BEM	COL	307,000,000	10.03%	30/8/2021	12/3/2025	320,566,990
BCCR	BEM	COL	38,000,000	10.03%	30/8/2021	12/3/2025	39,679,302
BCCR	BEM	COL	150,000,000	4.25%	12/1/2022	3/7/2024	149,697,278
BCCR	BEM	COL	97,000,000	4.25%	14/2/2022	3/7/2024	96,804,239
BCCR	BEM	COL	97,000,000	4.25%	9/3/2022	3/7/2024	96,804,239
BCCR	BEM	COL	110,000,000	4.25%	4/5/2022	3/7/2024	109,778,004
BCCR	BEM	COL	400,000,000	4.68%	13/7/2022	23/10/2024	399,225,120
BCCR	BEM	COL	420,000,000	4.68%	26/10/2022	23/10/2024	419,186,376
BCCR	BEM	COL	160,000,000	9.35%	26/4/2023	23/4/2025	166,970,382
BCCR	BEM	COL	143,000,000	9.35%	24/5/2023	23/4/2025	149,229,779
BCCR	BEM	COL	190,500,000	7.65%	27/9/2023	20/9/2028	202,884,266
BCCR	BEM	COL	100,000,000	6.80%	20/12/2023	18/2/2026	102,289,359
BCCR-CDP	DEP	COL	378,000,000	4.34%	20/3/2024	3/4/2024	378,000,000
BCCR-CDP	DEP	COL	489,000,000	4.42%	20/3/2024	17/4/2024	489,000,000
BPDC CDP	CDP	COL	22,500,000	5.73%	5/9/2023	5/9/2024	22,500,000
COOCIQUE	CDP	COL	312,626,688	7.67%	11/12/2023	11/12/2024	312,626,688
COOCIQUE	CDP	COL	213,765,033	6.44%	18/3/2024	18/12/2024	213,765,033
COOPENAE	CDP	COL	100,000,000	7.45%	25/8/2023	25/5/2024	100,000,000
COOPENAE	CDP	COL	450,000,000	7.77%	5/10/2023	6/10/2025	450,000,000
COOPENAE	CDP	COL	100,000,000	6.67%	20/3/2024	20/3/2025	100,000,000
COOPESERVI	CDP	COL	200,000,000	8.37%	1/9/2023	1/9/2025	200,000,000
COOPESERVI	CDP	COL	100,000,000	8.14%	19/9/2023	19/9/2024	100,000,000
COOPESERVI	CDP	COL	140,180,663	7.63%	16/10/2023	16/7/2024	140,180,663
COOPESERVI	CDP	COL	200,000,000	7.21%	21/11/2023	21/11/2024	200,000,000
COOPESERVI	CDP	COL	208,370,001	6.51%	29/11/2023	29/7/2024	208,370,001
G	TP	COL	133,000,000	8.05%	15/3/2021	18/9/2024	135,142,472
G	TP	COL	133,000,000	8.05%	15/3/2021	18/9/2024	135,142,472
G	TP	COL	50,000,000	9.52%	24/3/2021	26/2/2025	51,958,859
G	TP	COL	138,000,000	9.52%	24/3/2021	26/2/2025	143,406,451
G	TP	COL	100,000,000	8.33%	10/8/2021	25/8/2032	113,082,388
G	TP	COL	50,000,000	8.33%	11/8/2021	25/8/2032	56,541,194
G	TP	COL	172,000,000	8.33%	11/8/2021	25/8/2032	194,501,707
G	TP	COL	578,050,000	6.63%	18/8/2021	26/6/2024	580,136,506
G	TP	COL	186,000,000	7.48%	23/9/2021	20/6/2029	196,369,541
G	TP	COL	41,000,000	10.58%	28/9/2021	26/9/2029	48,954,613
G	TP	COL	28,000,000	10.35%	28/9/2021	19/6/2030	33,869,287
G	TP	COL	112,800,000	10.35%	28/9/2021	19/6/2030	136,444,840
G	TP	COL	185,000,000	9.86%	27/1/2022	24/2/2027	204,966,478
G	TP	COL	100,000,000	9.86%	14/3/2022	24/2/2027	110,792,691
G	TP	COL	100,000,000	9.86%	15/3/2022	24/2/2027	110,792,691
G	TP	COL	100,000,000	8.33%	13/6/2023	25/2/2026	104,666,605
G	TP	COL	180,000,000	8.16%	29/1/2024	23/8/2028	194,375,578
G	TP	COL	314,000,000	4.25%	29/1/2024	25/8/2027	299,991,169
G	TP	COL	300,000,000	6.80%	7/3/2024	25/10/2028	307,536,756
RECOMPRA	REPORTO	COL	217,011,680	4.68%	12/2/2024	17/5/2024	217,011,680
RECOMPRA	REPORTO	COL	371,620,758	5.22%	23/2/2024	8/4/2024	371,620,758
RECOMPRA	REPORTO	COL	99,943,413	4.60%	20/3/2024	24/4/2024	99,943,413

Continúa...



**C-Cartera de Crédito**

Al 31 de marzo del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 31 de marzo del 2024 la cartera se presenta de la siguiente manera:

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
<b>Créditos vigentes</b>	<b>16,271,360,737</b>	<b>16,695,044,025</b>	<b>15,679,446,398</b>
Créditos Consumo- Personas Físicas	2,205,805,846	2,394,261,663	2,301,082,723
Créditos Vivienda- Personas Físicas	12,468,350,271	12,697,560,131	12,050,981,681
Créditos Vehículos- Personas Físicas	176,405,449	150,283,811	91,633,415
Créditos Sistema de Banca para el Desarrollo	1,403,928,598	1,433,596,371	1,108,264,725
Créditos Empresarial	16,870,572	19,342,048	127,483,854
<b>Créditos vencidos</b>	<b>2,816,658,394</b>	<b>2,601,417,696</b>	<b>3,599,234,619</b>
Créditos Consumo- Personas Físicas	619,888,059	515,731,849	583,101,306
Créditos Vivienda- Personas Físicas	2,078,514,512	2,005,039,003	2,936,580,326
Créditos Vehículos- Personas Físicas	-	-	-
Créditos Sistema de Banca para el Desarrollo	111,243,389	73,340,074	54,754,570
Créditos Empresarial	7,012,434	7,306,770	24,798,417
<b>Créditos en cobro judicial</b>	<b>466,774,388</b>	<b>531,571,240</b>	<b>387,319,479</b>
Créditos Consumo- Personas Físicas	201,381,598	233,587,922	195,214,667
Créditos Vivienda- Personas Físicas	265,392,790	297,983,318	192,104,812
Créditos Vehículos- Personas Físicas	-	-	-
Créditos Empresarial	-	-	-
<b>Ingresos Diferidos de la Cartera de Crédito</b>	<b>(125,631,044)</b>	<b>(128,146,265)</b>	<b>(121,592,955)</b>
Comisiones Diferidas Cartera de Crédito	(120,001,862)	(121,394,267)	(118,170,866)
Intereses Diferidos Cartera de Crédito	(5,629,182)	(6,751,998)	(3,422,089)
<b>Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos</b>	<b>264,339,881</b>	<b>262,835,552</b>	<b>287,486,160</b>
Productos por Cobrar Créditos Consumo	54,271,791	51,050,138	56,348,305
Productos por Cobrar Créditos Vivienda	104,142,118	103,641,829	114,271,897
Productos por Cobrar Créditos Vehículos	732,114	630,645	386,780
Productos por Cobrar Créditos Sistema Banca para el Desarrollo	7,109,794	5,952,037	4,481,196
Productos por Cobrar Créditos Empresarial	213,448	231,844	459,653
Cuentas por Cobrar asociados a Cartera de Crédito	97,870,616	101,329,058	111,538,328
<b>(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)</b>	<b>(594,202,140)</b>	<b>(619,960,745)</b>	<b>(587,579,042)</b>

**d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo**

El detalle de esta partida se presenta así:

**1 Terrenos:**

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Terrenos			
Costo de Terrenos	35,677,690	35,677,690	35,677,690
Aumentos	0	0	0
Disminuciones	0	0	0
Revaluación de Terrenos	631,003,606	631,003,606	631,003,606
<b>Sub Total</b>	<b>666,681,296</b>	<b>666,681,296</b>	<b>666,681,296</b>
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b>666,681,296</b>	<b>666,681,296</b>	<b>666,681,296</b>

**2 Edificio e Instalaciones:**

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Edificio e Instalaciones			
Costo de Edificio e Instalaciones	698,139,017	698,139,017	698,139,017
Revaluación de Edificio e Instalaciones	286,479,258	286,479,258	286,479,258
<b>Sub Total</b>	<b>984,618,275</b>	<b>984,618,275</b>	<b>984,618,275</b>
Depreciación Acumulada	155,851,395	152,239,028	141,401,830
Depreciación Acumulada de la Revaluación	45,560,505	43,926,865	39,025,946
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b>783,206,375</b>	<b>788,452,382</b>	<b>804,190,499</b>

**3 Equipos y Mobiliario:**

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Equipos y Mobiliario			
Costo de Equipos y Mobiliario	164,612,964	164,325,204	163,196,404
Revaluación de Equipos y Mobiliario	0	0	0
<b>Sub Total</b>	<b>164,612,964</b>	<b>164,325,204</b>	<b>163,196,404</b>
Depreciación Acumulada	126,939,271	123,572,820	113,054,253
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b>37,673,694</b>	<b>40,752,384</b>	<b>50,142,152</b>

**4 Equipos de Cómputo:**

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Equipos de Computo			
Costo de Equipos de Cómputo	242,628,657	241,123,639	237,165,166
<b>Sub Total</b>	<b>242,628,657</b>	<b>241,123,639</b>	<b>237,165,166</b>
Depreciación Acumulada	160,307,564	154,229,968	131,101,846
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b>82,321,093</b>	<b>86,893,671</b>	<b>106,063,320</b>

**5- Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto**

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	1 569 882 459	1 582 779 734	1 627 077 266
<b>Total del Activo Fijo Neto</b>	<b>1 569 882 459</b>	<b>1 582 779 734</b>	<b>1 627 077 266</b>

**e- Obligaciones con el Público**

Al 31 de marzo del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 31 de marzo del 2024 las obligaciones con el público se detallan así:

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
<b>Depósitos de Ahorro a la Vista</b>	<b>2 980 638 432</b>	<b>3 302 487 222</b>	<b>3 682 109 111</b>
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1 969 784 711	2 070 404 790	2 641 790 272
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	401 588 073	449 316 482	504 309 363
Ahorro Estudiantil	553 416 525	696 819 421	489 641 184
Ahorro Salarios	33 290 604	60 056 872	29 734 131
Ahorro Pago de créditos deducción planilla	15 738	16 051	200 418
Ahorro Pago Cuotas Crédito	1 441 896	1 628 544	1 504 487
Ahorro Pagos Automáticos	17 649 184	17 650 314	9 933 161
Ahorro Coopekids estudiantil	1 210 070	1 304 895	576 662
Ahorro Salud 360	1 039 396	825 736	3 400 920
Ahorro Seguro Cyber Proteccion	558 541	596 891	486 438
Ahorro Estudiantil dolares	643 695	3 867 225	532 077
<b>Captaciones a Plazo Vencidas</b>	<b>63 244 257</b>	<b>4 161 534</b>	<b>9 758 204</b>
Depósito a plazo vencido MN	31 979 879	3 953 904	9 758 204
Depósito a plazo vencido ME	31 264 378	207 630	0
<b>Captaciones a Plazo</b>	<b>16 966 704 537</b>	<b>16 882 949 534</b>	<b>20 052 257 711</b>
Ahorro Navideño	337 688 876	264 240 283	367 750 474
Ahorro Navideño Dolares	80 578	80 401	4 257 998
Ahorro Escolar	18 586 470	23 692 338	11 317 023
Ahorro Marchamos	47 473 800	41 477 050	64 052 302
Ahorro Coopekids a plazo	5 121 493	3 526 071	2 086 029
Cert. De Inv. Colones Materializados	177 368 529	144 087 035	100 474 904
Cert. De Inv. Dólares Materializados	7 655 728	7 693 309	7 058 235
Cert. De Inv. Colones Desmaterializados	15 491 674 883	15 478 441 056	18 440 003 619
Cert. De Inv. Dólares Desmaterializados	881 054 179	919 711 991	1 055 257 127
<b>Obligaciones por Pacto de Recompra de Títulos</b>	<b>386 804 968</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obligaciones por Pactos de Reporto	386 804 968	0	0
<b>Cargos Financieros por Pagar</b>	<b>0</b>	<b>432 199 624</b>	<b>428 777 464</b>
Cargos Financieros por Pagar	0	432 199 624	428 777 464
<b>Total</b>	<b>20 397 392 194</b>	<b>20 621 797 914</b>	<b>24 172 902 490</b>



A continuación, se detallan las tasas de interés y plazos de entrega, para los ahorros a plazo y certificados de depósito a plazo tanto materializados como desmaterializados, al 31 de Marzo del 2025:

**a. Ahorros a plazo**

<b>Ahorros a Plazo</b>	<b>Tasa de Interés</b>	<b>Plazo</b>	<b>Mes de Entrega</b>
Ahorro Navideño	6.25%	Anual	Diciembre
Ahorro Marchamos	6.25%	Anual	Diciembre
Ahorro Escolar	6.25%	Anual	Enero

**b. Certificados de Depósito a Plazo**

<b>Plazo</b>	<b>Periodicidad de Pago</b>		<b>Desmaterializados</b>	<b>Materializados</b>
	<b>Cupón</b>			
1 mes	Mensual		2.95%	2.85%
3 meses	Mensual		3.70%	3.60%
	Vencimiento		3.95%	3.85%
6 meses	Mensual		4.70%	4.60%
	Bimensual		4.80%	4.70%
	Trimestral		4.90%	4.80%
	Vencimiento		5.00%	4.90%
9 meses	Mensual		5.20%	5.10%
	Trimestral		5.30%	5.20%
	Vencimiento		5.40%	5.30%
12 meses	Mensual		5.50%	5.40%
	Bimensual		5.60%	5.50%
	Trimestral		5.70%	5.60%
	Semestral		5.80%	5.70%
	Vencimiento		5.90%	5.80%
24 meses	Mensual		5.95%	5.85%
	Bimensual		6.00%	5.90%
	Trimestral		6.05%	5.95%
	Semestral		6.10%	6.00%
	Anual		6.15%	6.05%
	Vencimiento		6.20%	6.10%
36 meses	Mensual		6.25%	6.15%
	Bimensual		6.30%	6.20%
	Trimestral		6.35%	6.25%
	Semestral		6.40%	6.30%
	Anual		6.45%	6.35%
	Vencimiento		6.50%	6.40%



Certificados en Dólares				
Plazo	Periodicidad de Pago		Desmaterializados	Materializados
	Cupón			
1 mes	Mensual		0.50%	0.45%
3 meses	Mensual		0.90%	0.85%
	Vencimiento		1.00%	0.95%
6 meses	Mensual		1.95%	1.90%
	Bimensual		2.05%	2.00%
	Trimestral		2.15%	2.10%
	Vencimiento		2.25%	2.20%
9 meses	Mensual		2.50%	2.45%
	Trimestral		2.55%	2.50%
	Vencimiento		2.60%	2.55%
12 meses	Mensual		2.65%	2.60%
	Bimensual		2.70%	2.65%
	Trimestral		2.75%	2.70%
	Semestral		2.80%	2.75%
	Vencimiento		2.85%	2.80%

#### f- Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica

Al 31 de marzo del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 31 de marzo del 2024 las obligaciones con el Banco Central de Costa Rica se detallan así:

Detalle	Marzo	Diciembre	Marzo
	2025	2024	2024
<b>Obligaciones a Plazo con el BCCR</b>	<b>0</b>	<b>659 554 774</b>	<b>743 500 989</b>
Obligaciones a Plazo con el BCCR	0	659 554 774	743 500 989
<b>Cargos Financieros por Pagar</b>	<b>0</b>	<b>19 946 832</b>	<b>17 302 000</b>
Cargos Financieros por Pagar	0	19 946 832	17 302 000
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>679 501 606</b>	<b>760 802 989</b>

A continuación, se detallan las características más relevantes del contrato de crédito bajo la modalidad de operaciones diferidas a plazo entre el Banco Central de Costa Rica y COOPAVEGRA R.L.

*Objeto del Contrato: El Banco Central de Costa Rica otorga a la Entidad la presente línea de crédito de forma temporal, a mediano plazo y de bajo costo, para que a su vez estas mejores condiciones sean trasladadas a las operaciones crediticias vigentes que actualmente tiene la Entidad cuyos deudores son los hogares y las empresas afectadas por la pandemia pero que son solventes en el mediano plazo, como una solución para mitigar los efectos económicos negativos del Covid-19, apoyar la recuperación, el empleo, y preservar la estabilidad del sistema financiero.*

#### Cuadro Resumen del Financiamiento



Detalle	Detalle
Monto del Crédito	819,000,000
Moneda	Colones
Tasa de Interés	0.80%
Tipo de Tasa	Fija
Plazo(en años)	4
Fecha de Vencimiento	24/03/2025
Forma Pago Principal	Al Vencimiento
Forma Pago Intereses	Al Vencimiento

### g- Obligaciones con entidades

Al 31 de marzo del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 31 de marzo del 2024 las obligaciones con entidades financieras a plazo se detallan así:

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
<b>Obligaciones a Plazo con SBD</b>	<b>1 602 401 369</b>	<b>1 641 452 520</b>	<b>1 213 054 828</b>
Obligaciones a Plazo con SBD	1 602 401 369	1 641 452 520	1 213 054 828
<b>Obligaciones a Plazo con INFOCOOP</b>	<b>1 613 511 027</b>	<b>1 625 981 788</b>	<b>1 662 248 895</b>
Obligaciones a Plazo con INFOCOOP	1 613 511 027	1 625 981 788	1 662 248 895
<b>Obligaciones a Plazo con Cooperservidores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>83 968 602</b>
Obligaciones a Plazo con Cooperservidores	0	0	83 968 602
<b>Obligaciones a Plazo con Banco Popular</b>	<b>225 705 553</b>	<b>242 320 671</b>	
Obligaciones a Plazo con Banco Popular	225 705 553	242 320 671	0
<b>Otras Obligaciones con entidades</b>	<b>-21 426 380</b>	<b>-21 987 348</b>	<b>-15 213 350</b>
Otras Obligaciones con entidades	-21 426 380	-21 987 348	-15 213 350
<b>Cargos Financieros por Pagar</b>	<b>8 003 524</b>	<b>8 090 364</b>	<b>9 108 587</b>
Cargos Financieros por Pagar	8 003 524	8 090 364	9 108 587
<b>Total</b>	<b><u>3 428 195 093</u></b>	<b><u>3 495 857 996</u></b>	<b><u>2 953 167 561</u></b>

A continuación, se detallan las características más relevantes del contrato de crédito bajo la modalidad de Sistema de Banca para el Desarrollo a un operador financiero regulado autorizado.

### Cuadro Resumen del Financiamiento



<b>Detalle</b>	<b>Detalle</b>
Monto del Crédito	250,000,000
Moneda	Colones
Tasa de Interés	5.55%
Tipo de Tasa	Ajustable
Tipo de Crédito	Revolutivo
Plazo(en años)	10
Fecha de Vencimiento	2/9/2032
Forma Pago Principal	Mensual
Forma Pago Intereses	Mensual
Programa	Financiamiento para industria, comercio y servicios

<b>Detalle</b>	<b>Detalle</b>
Monto del Crédito	250,000,000
Moneda	Colones
Tasa de Interés	6.24%
Tipo de Tasa	Ajustable
Tipo de Crédito	Revolutivo
Plazo(en años)	10
Fecha de Vencimiento	2/9/2032
Forma Pago Principal	Mensual
Forma Pago Intereses	Mensual
Programa	Financiamiento para industria, comercio, servicios

<b>Detalle</b>	<b>Detalle</b>
Monto del Crédito	50,000,000
Moneda	Colones
Tasa de Interés	6.43%
Tipo de Tasa	Ajustable
Tipo de Crédito	Revolutivo
Plazo(en años)	10
Fecha de Vencimiento	7/6/2033
Forma Pago Principal	Mensual
Forma Pago Intereses	Mensual
Programa	Ganaderia



<b>Detalle</b>	<b>Detalle</b>
Monto del Crédito	450,000,000
Moneda	Colones
Tasa de Interés	6.43%
Tipo de Tasa	Ajustable
Tipo de Crédito	Revolutivo
Plazo(en años)	10
Fecha de Vencimiento	7/6/2033
Forma Pago Principal	Mensual
Forma Pago Intereses	Mensual
Programa	Financiamiento para industria, comercio, servicios

<b>Detalle</b>	<b>Detalle</b>
Monto del Crédito	250,000,000
Moneda	Colones
Tasa de Interés	5.45%
Tipo de Tasa	Ajustable
Tipo de Crédito	Revolutivo
Plazo(en años)	10
Fecha de Vencimiento	7/6/2033
Forma Pago Principal	Mensual
Forma Pago Intereses	Mensual
Programa	Financiamiento para industria, comercio, servicios

<b>Detalle</b>	<b>Detalle</b>
Monto del Crédito	600,000,000
Moneda	Colones
Tasa de Interés	4.28%
Tipo de Tasa	Ajustable
Tipo de Crédito	Revolutivo
Plazo(en años)	10
Fecha de Vencimiento	23/9/2034
Forma Pago Principal	Mensual
Forma Pago Intereses	Mensual
Programa	Impulso Pyme SBD



A continuación, se detallan las características más relevantes del contrato de crédito con el INFOCOOP.

**Cuadro Resumen del Financiamiento**

<b>Detalle</b>	<b>Detalle</b>
Monto del Crédito	700,000,000
Moneda	Colones
Tasa de Interés	6.25%
Tipo de Tasa	Ajustable
Tipo de Crédito	Línea de Crédito
Plazo(en años)	25
Fecha de Vencimiento	1/11/2047
Forma Pago Principal	Mensual
Forma Pago Intereses	Mensual
Programa	Consumo

<b>Detalle</b>	<b>Detalle</b>
Monto del Crédito	800,000,000
Moneda	Colones
Tasa de Interés	6.25%
Tipo de Tasa	Ajustable
Tipo de Crédito	Línea de Crédito
Plazo(en años)	8
Fecha de Vencimiento	5/6/2031
Forma Pago Principal	Mensual
Forma Pago Intereses	Mensual
Programa	Vivienda

<b>Detalle</b>	<b>Detalle</b>
Monto del Crédito	200,000,000
Moneda	Colones
Tasa de Interés	6.25%
Tipo de Tasa	Ajustable
Tipo de Crédito	Línea de Crédito
Plazo(en años)	8
Fecha de Vencimiento	5/6/2031
Forma Pago Principal	Mensual
Forma Pago Intereses	Mensual
Programa	Ganadería y Agricultura



A continuación, se detallan las características más relevantes del contrato de crédito que originalmente se tenía con Coopeservidores R.L., y donde actualmente la obligación contractual es con el Banco Popular, para los efectos anteriores se aclara lo siguiente:

El Banco Popular absorbe el 80,5% de los activos de mayor calidad (banco bueno) de Coopeservidores R.L. (conocida como CS Ahorro y Crédito), lo cual representa un 64,4% de los activos totales de la cooperativa. A cambio, el Popular asume todos los depósitos y préstamos garantizados, y un porcentaje de los pasivos no garantizados, lo anterior lo informó CONASSIF en una conferencia de prensa realizada el 31 de Julio 2024.

<b>Detalle</b>	<b>Detalle</b>
Monto del Crédito	315,000,000
Moneda	Colones
Tasa de Interés	7.78%
Tipo de Tasa	Ajustable
Tipo de Crédito	Línea de Crédito
Plazo(en años)	7
Fecha de Vencimiento	1/5/2030
Forma Pago Principal	Mensual
Forma Pago Intereses	Mensual
Programa	Consumo y vivienda

<b>Detalle</b>	<b>Detalle</b>
Monto del Crédito	204,000,000
Moneda	Colones
Tasa de Interés	6.09%
Tipo de Tasa	Ajustable
Tipo de Crédito	Línea de Crédito
Plazo(en años)	7
Fecha de Vencimiento	5/3/2031
Forma Pago Principal	Mensual
Forma Pago Intereses	Mensual
Programa	Consumo y vivienda

**h- Otras Cuentas por Pagar y Provisiones.**

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Acreedores por Adquisición de Bienes	30 375 549	20 356 470	57 413 905
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	226 603	1 511 398	208 831
Aportaciones patronales por pagar	10 564 008	11 659 455	11 718 236
Impuestos retenidos por pagar	5 795 873	7 999 976	10 855 410
Remuneraciones por pagar	30 000	0	5 296
Excedentes por pagar	11 674 755	13 458 739	43 453 790
Participaciones sobre resultados	2 968 160	6 330 988	4 016 301
Otras cuentas u comisiones por pagar	23 062 200	23 836 072	20 616 114
Provisiones Aguinaldo	9 281 978	2 553 476	10 327 622
Provisiones Vacaciones	11 919 787	10 331 246	13 798 302
Provisión Fondo Mutualidad	144 095 960	145 279 360	150 326 060
Fondo para Actividades Promocionales	4 670 754	1 470 754	3 837 435
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	450 000	0	450 000
Provisión Fondo Garantía de Depósitos	892 152	865 331	1 051 828
Provisión Pago Impuestos Municipales	1 050 000	0	1 228 850
Provisión Pago Facturas ORACLE	0	0	2 000 000
<b>Total</b>	<b>257 057 778</b>	<b>245 653 263</b>	<b>331 307 981</b>

**i- Capital Social:**

Corresponde a las aportaciones pagadas por los asociados, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas No.6756 del 5 de mayo de 1982 y sus reformas. Tiene como característica que es variable e ilimitado.

Al cierre de período está compuesto por las partidas que se detallan:

Detalle	Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Capital Pagado	3 802 616 818	3 772 947 169	3 883 928 265
Capital Donado, Vivienda Especial	6 654 500	6 654 500	6 654 500
<b>Total</b>	<b>3 809 271 318</b>	<b>3 779 601 668</b>	<b>3 890 582 765</b>

**j- Reservas Patrimoniales****Detalle**

<b>Detalle</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Marzo 2024</b>
Reserva Legal	783 564 838	783 564 838	766 205 101
Reserva de Educación	240 476 775	240 476 775	238 674 542
Reserva de Bienestar Social	218 629 847	218 629 847	226 767 195
Reserva de Capacitación	13 583 917	13 583 917	14 257 220
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	57 355 261	57 355 261	57 355 261
Reserva Credito Vivienda Especial	327 337 334	327 337 334	324 969 121
<b>Total</b>	<b><u>1 640 947 972</u></b>	<b><u>1 640 947 972</u></b>	<b><u>1 628 228 440</u></b>

**k- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:**

<b>Detalle</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Marzo 2024</b>
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Colones	24 517 960	39 582 181
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	15 506 805	52 727 928
Productos por Reportos Tripartitos Colones	5 621 093	12 708 759
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	917 266	3 273 793
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Reserva Liquidez Colones	32 771 014	55 919 018
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-dolares	11 175 772	12 388 337
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais-dolares	131 133	524 460
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Reserva Liquidez Dolares	3 313 379	3 429 960
<b>Total</b>	<b><u>93 954 422</u></b>	<b><u>180 554 436</u></b>

**I- Ingresos por Cartera de Crédito.**

<b>Detalle</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Marzo 2024</b>
<b>Ingresos por Cartera de Crédito Vigente</b>	<b>362 688 339</b>	<b>384 451 688</b>
Consumo- Personas Físicas	63 663 103	79 489 220
Vivienda- Personas Físicas	264 085 065	275 411 370
Vehículos- Personas Físicas	4 062 560	2 303 885
Recursos SBD - Personas Físicas	24 484 949	23 941 966
Empresarial	6 392 661	3 305 247
<b>Ingresos por Cartera de Crédito Vencido</b>	<b>147 949 243</b>	<b>160 811 648</b>
Consumo- Personas Físicas	27 388 137	36 453 813
Vivienda- Personas Físicas	112 039 889	117 211 486
Vehículos- Personas Físicas	423 014	255 136
Recursos SBD - Personas Físicas	6 046 445	2 820 969
Empresarial	2 051 757	4 070 245
<b>Ingresos por Cartera de Crédito Cobro Judicial</b>	<b>8 154 326</b>	<b>774 660</b>
Personas Físicas	8 154 326	774 660
<b>Total de Ingresos por Cartera de Crédito</b>	<b>518 791 908</b>	<b>546 037 996</b>

**m- Gastos por Obligaciones con el Público:**

<b>Detalle</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Marzo 2024</b>
<b>Cargos por Captaciones a la Vista</b>	<b>1 203 925</b>	<b>1 177 533</b>
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	806 339	910 880
Gasto Intereses Ahorro Salarios	11 930	17 093
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	238 780	176 227
Gasto Intereses Ahorro Pago Cuotas Crédito	531	548
Gasto Intereses Ahorro Pago Coopekids	58 269	822
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	87 540	71 962
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil Dólares	536	0
<b>Cargos por Captaciones a Plazo</b>	<b>266 596 816</b>	<b>388 771 625</b>
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	255 579 917	375 518 568
Gasto Intereses Ahorro Navideño	4 518 866	5 187 899
Gasto Intereses Ahorro Escolar	239 765	221 917
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	632 510	939 050
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	5 625 758	6 888 321
Gasto Intereses Ahorro Navideño dolares		15 869
<b>Cargos por Captaciones Pactos de Reportos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Gasto Intereses Obligaciones de Reporto	0	0
<b>Total</b>	<b>267 800 741</b>	<b>389 949 158</b>

**3m- Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.**

No se determinaron concentraciones a revelar en esta nota.

**3n- Vencimientos de activos y pasivos: (colonizado).**

AÑO	2025	1	2	3	4	5	6	7	8	
MARZO		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
	Diferencia Moneda Nacional	-491,994,167.91	-1,681,987,266.55	-1,498,730,869.49	-121,074,859.46	-3,223,501,788.65	-3,876,970,676.16	13,473,550,427.94	3,263,351,510.94	5,842,642,310.66
	Recuperacion de Activos MN	2,502,666,055.67	862,109,245.17	190,247,426.94	1,460,227,356.15	444,847,298.00	2,092,631,966.86	17,540,753,675.48	3,263,351,510.94	28,356,834,535.21
	Total Venc. Pasivo M.N	2,994,660,223.58	2,544,096,511.72	1,688,978,296.43	1,581,302,215.61	3,668,349,086.65	5,969,602,643.02	4,067,203,247.54	0.00	22,514,192,224.55
	Diferencia Moneda Extranjera	-179,224,066.39	-141,801,111.10	-32,673,125.65	-151,925,027.73	-224,142,789.07	-62,487,158.74	822,579,760.57	0.00	30,326,481.89
	Recuperacion de Activos ME	264,806,891.93	49,491,579.63	18,299,490.18	0.00	51,349,366.57	156,620,836.30	822,579,760.57	0.00	1,363,147,925.18
	Total Venc. Pasivo M.E	444,030,958.32	191,292,690.73	50,972,615.83	151,925,027.73	275,492,155.64	219,107,995.04	0.00	0.00	1,332,821,443.29



AÑO	2024	1	2	3	4	5	6	7	8	
DICIEMBRE		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-574,609,833.05	-806,066,167.49	-1,701,665,860.52	-1,344,334,813.40	-3,377,603,307.68	-2,903,059,375.38	13,403,496,421.49	3,114,034,123.53	5,810,191,187.50
12110	Recuperacion de Activos MN	2,729,024,100.14	1,618,530,075.34	561,645,952.39	726,364,189.58	676,614,822.12	1,181,665,921.98	18,630,719,522.53	3,114,034,123.53	29,238,598,707.61
12120	Total Venc. Pasivo M.N	3,303,633,933.19	2,424,596,242.83	2,263,311,812.91	2,070,699,002.98	4,054,218,129.80	4,084,725,297.36	5,227,223,101.04	0.00	23,428,407,520.11
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-224,584,223.91	-75,231,468.02	-130,971,351.28	-93,480,887.46	-302,295,655.90	-2,035,573.97	834,949,318.68	0.00	6,340,158.14
12210	Recuperacion de Activos ME	238,657,418.25	106,633,119.52	0.00	0.00	6,506,379.64	210,331,264.86	834,949,318.68	0.00	1,397,077,500.95
12220	Total Venc. Pasivo M.E	463,251,642.16	181,864,587.54	130,971,351.28	93,480,887.46	308,802,035.54	212,366,838.83	0.00	0.00	1,390,737,342.81

AÑO	2024	1	2	3	4	5	6	7	8	
MARZO		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,937,426,764.93	-370,560,690.64	-1,859,866,625.09	-1,173,388,719.35	-2,007,837,908.63	-4,509,136,307.87	13,644,585,910.57	3,962,828,325.86	5,749,197,219.92
12110	Recuperacion de Activos MN	1,694,424,279.31	1,432,008,777.64	417,691,588.79	681,806,008.91	2,093,817,630.89	2,920,802,576.78	18,866,126,740.41	3,962,828,325.86	32,069,505,928.59
12120	Total Venc. Pasivo M.N	3,631,851,044.24	1,802,569,468.28	2,277,558,213.88	1,855,194,728.26	4,101,655,539.52	7,429,938,884.65	5,221,540,829.84	0.00	26,320,308,708.67
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-371,025,693.88	-4,871,247.75	-31,632,382.62	-79,785,386.43	-305,519,304.65	-232,717,176.37	1,019,305,943.40	0.00	-6,245,248.30
12210	Recuperacion de Activos ME	144,178,628.49	180,447,272.48	20,501,514.36	107,976,820.25	40,277,359.65	62,844,895.18	1,019,305,943.40	0.00	1,575,532,433.81
12220	Total Venc. Pasivo M.E	515,204,322.37	185,318,520.23	52,133,896.98	187,762,206.68	345,796,664.30	295,562,071.55	0.00	0.00	1,581,777,682.11

**3o- Riesgo de liquidez y de mercado****3I-1-Riesgo de liquidez**

Los indicadores de liquidez de la cooperativa son calculados con base en las disposiciones contenidas en el Acuerdo SUGEF 24-22 “Reglamento para juzgar la Situación Económica Financiera de las Entidades Fiscalizadas” evidenciando una situación de riesgo normal.

Las áreas más propensas al riesgo son las inversiones, la cartera de crédito y las captaciones sin embargo sobre la exposición a dicho riesgo de liquidez, la Cooperativa establece como norma la colocación de los recursos invertidos en títulos de fácil conversión, aunado a un estricto control del vencimiento de sus obligaciones, adicionalmente dentro de su plan de contingencia completa la apertura de líneas de crédito con otras entidades financieras (colonizado)

CALCE DE PLAZOS 2025		1	2	3	4	5	6	7	8	Total
MARZO		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	
12100	Diferencia Moneda Nacional	-491,994,167.91	-1,681,987,266.55	-1,498,730,869.49	-121,074,859.46	-3,223,501,788.65	-3,876,970,676.16	13,473,550,427.94	3,263,351,510.94	5,842,642,310.66
12110	Recuperacion de Activos MN	2,502,666,055.67	862,109,245.17	190,247,426.94	1,460,227,356.15	444,847,298.00	2,092,631,966.86	17,540,753,675.48	3,263,351,510.94	28,356,834,535.21
12111	Disponibilidades	1,752,852,367.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,752,852,367.65
12112	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	485,473,807.04	793,363,609.06	104,419,014.11	1,375,062,938.71	145,481,724.31	1,517,894,449.75	2,488,784,268.94	0.00	6,910,479,811.92
12114	Cartera de creditos	264,339,880.98	68,745,636.11	85,828,412.83	85,164,417.44	299,365,573.69	574,737,517.11	15,051,969,406.54	3,263,351,510.94	19,693,502,355.64
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,994,660,223.58	2,544,096,511.72	1,688,978,296.43	1,581,302,215.61	3,668,349,086.65	5,969,602,643.02	4,067,203,247.54	0.00	22,514,192,224.55
12121	Obligaciones con el Publico	2,610,386,543.45	2,544,096,511.72	1,688,978,296.43	1,581,302,215.61	3,668,349,086.65	5,969,602,643.02	625,585,298.37	0.00	18,688,300,595.25
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12123	Obligaciones Entidades Financieras y No Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,441,617,949.17	0.00	3,441,617,949.17
12124	Cargos por pagar MN	384,273,680.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	384,273,680.13
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-179,224,066.39	-141,801,111.10	-32,673,125.65	-151,925,027.73	-224,142,789.07	-62,487,158.74	822,579,760.57	0.00	30,326,481.89
12210	Recuperacion de Activos ME	264,806,891.93	49,491,579.63	18,299,490.18	0.00	51,349,366.57	156,620,836.30	822,579,760.57	0.00	1,363,147,925.18
12211	Disponibilidades	130,524,207.39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	130,524,207.39
12212	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	134,282,684.54	49,491,579.63	18,299,490.18	0.00	51,349,366.57	156,620,836.30	822,579,760.57	0.00	1,232,623,717.79
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	444,030,958.32	191,292,690.73	50,972,615.83	151,925,027.73	275,492,155.64	219,107,995.04	0.00	0.00	1,332,821,443.29



CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2024		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-574,609,833.05	-806,066,167.49	-1,701,665,860.52	-1,344,334,813.40	-3,377,603,307.68	-2,903,059,375.38	13,403,496,421.49	3,114,034,123.53	5,810,191,187.50
12110	Recuperacion de Activos MN	2,729,024,100.14	1,618,530,075.34	561,645,952.39	726,364,189.58	676,614,822.12	1,181,665,921.98	18,630,719,522.53	3,114,034,123.53	29,238,598,707.61
12111	Disponibilidades	1,424,783,832.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,424,783,832.37
12112	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	1,041,404,716.18	1,478,742,500.44	436,347,415.21	606,143,880.88	418,810,323.37	627,123,583.26	3,242,520,208.43	0.00	7,851,092,627.77
12114	Cartera de creditos	262,835,551.59	139,787,574.90	125,298,537.18	120,220,308.70	257,804,498.75	554,542,338.72	15,388,199,314.10	3,114,034,123.53	19,962,722,247.47
12120	Total Venc. Pasivo M.N	3,303,633,933.19	2,424,596,242.83	2,263,311,812.91	2,070,699,002.98	4,054,218,129.80	4,084,725,297.36	5,227,223,101.04	0.00	23,428,407,520.11
12121	Obligaciones con el Publico	2,853,257,419.32	2,424,596,242.83	2,263,311,812.91	2,070,699,002.98	4,054,218,129.80	4,084,725,297.36	1,057,913,347.49	0.00	18,808,721,252.69
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	659,554,773.80	0.00	659,554,773.80
12123	Obligaciones Entidades Financieras y No Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,509,754,979.75	0.00	3,509,754,979.75
12124	Cargos por pagar MN	450,376,513.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	450,376,513.87
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-224,594,223.91	-75,231,468.02	-130,971,351.28	-93,480,887.46	-302,295,655.90	-2,035,573.97	834,949,318.68	0.00	6,340,158.14
12210	Recuperacion de Activos ME	238,657,418.25	106,633,119.52	0.00	0.00	6,506,379.64	210,331,264.86	834,949,318.68	0.00	1,397,077,500.95
12211	Disponibilidades	79,572,450.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	79,572,450.43
12212	Cuenta de Encaje BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	159,084,967.82	106,633,119.52	0.00	0.00	6,506,379.64	210,331,264.86	834,949,318.68	0.00	1,317,505,050.52
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	463,251,642.16	181,864,587.54	130,971,351.28	93,480,887.46	308,802,035.54	212,366,838.83	0.00	0.00	1,390,737,342.81
12221	Obligaciones con el Publico	453,391,336.66	181,864,587.54	130,971,351.28	93,480,887.46	308,802,035.54	212,366,838.83	0.00	0.00	1,380,877,037.31
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	9,860,305.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,860,305.50



CALCE DE PLAZOS MARZO 2024		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
12100	Diferencia Moneda Nacional	-1,937,426,764.93	-370,560,690.64	-1,859,866,625.09	-1,173,388,719.35	-2,007,837,908.63	-4,509,136,307.87	13,644,585,910.57	3,962,828,325.86	5,749,197,219.92
12110	Recuperacion de Activos MN	1,694,424,279.31	1,432,008,777.64	417,691,588.79	681,806,008.91	2,093,817,630.89	2,920,802,576.78	18,866,126,740.41	3,962,828,325.86	32,069,505,928.59
12111	Disponibilidades Cuenta de Encaje	925,066,749.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	925,066,749.12
12112	BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12113	Inversiones	481,871,370.44	1,380,074,781.71	322,914,758.54	597,935,542.63	1,862,235,892.48	2,313,894,457.78	4,353,618,675.23	0.00	11,312,545,478.81
12114	Cartera de creditos	287,486,159.75	51,933,995.93	94,776,830.25	83,870,466.28	231,581,738.41	606,908,119.00	14,512,508,065.18	3,962,828,325.86	19,831,893,700.66
12120	Total Venc. Pasivo MN	3,631,851,044.24	1,802,569,468.28	2,277,558,213.88	1,855,194,728.26	4,101,655,539.52	7,429,938,884.65	5,221,540,829.84	0.00	26,320,308,708.67
12121	Obligaciones con el Publico	3,187,025,875.71	1,802,569,468.28	2,277,558,213.88	1,855,194,728.26	4,101,655,539.52	7,429,938,884.65	1,518,767,516.76	0.00	22,172,710,227.06
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	743,500,988.63	0.00	743,500,988.63
12123	Obligaciones Entidades Financieras y No Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,959,272,324.45	0.00	2,959,272,324.45
12124	Cargos por pagar MN	444,825,168.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	444,825,168.53
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-371,025,693.88	-4,871,247.75	-31,632,382.62	-79,785,386.43	-305,519,304.65	-232,717,176.37	1,019,305,943.40	0.00	-6,245,248.30
12210	Recuperacion de Activos ME	144,178,628.49	180,447,272.48	20,501,514.36	107,976,820.25	40,277,359.65	62,844,895.18	1,019,305,943.40	0.00	1,575,532,433.81
12211	Disponibilidades Cuenta de Encaje	54,420,177.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	54,420,177.70
12212	BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	89,758,450.79	180,447,272.48	20,501,514.36	107,976,820.25	40,277,359.65	62,844,895.18	1,019,305,943.40	0.00	1,521,112,256.11
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo ME	515,204,322.37	185,318,520.23	52,133,896.98	187,762,206.68	345,796,664.30	295,562,071.55	0.00	0.00	1,581,777,682.11
12221	Obligaciones con el Publico	504,841,439.42	185,318,520.23	52,133,896.98	187,762,206.68	345,796,664.30	295,562,071.55	0.00	0.00	1,571,414,799.16
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	10,362,882.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,362,882.95

Todo lo anterior, como medidas para mantener la adecuada liquidez en sus operaciones.

### 3I-2-Riesgo de Mercado

#### **a- Riesgo de tasas de interés.**

La exposición de la Cooperativa a las pérdidas originadas por fluctuaciones en las tasa de interés, cuando se puedan presentar desfases o fluctuaciones en los plazos de las carteras activas y pasivas, está bajo constante supervisión de la administración.

Estos riesgos se presentan cuando existen variaciones en las tasas del mercado, por lo que se monitorea el riesgo a través del calce de brechas observando los vencimientos de los pasivos y las recuperaciones de los activos, en función de la tasa de interés, utilizándose la tasa básica pasiva como referencia, mediante la aplicación del concepto de volatilidad en una serie de doce meses.



REPORTE DE BRECHAS MARZO 2025	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	15,056,003,317.08	-2,112,912,553.24	-3,998,922,944.00	-4,866,724,411.21	387,456,257.50	-1,491,414,531.34	2,973,485,134.79
22110 Recuperacion de Activos MN	17,815,702,444.78	1,479,242,800.00	199,224,100.00	1,581,545,874.75	387,456,257.50	1,950,203,417.83	23,413,374,894.86
22111 Inversiones	1,280,001,826.79	1,479,242,800.00	199,224,100.00	1,581,545,874.75	387,456,257.50	1,950,203,417.83	6,877,674,276.87
22112 Cartera de creditos	16,535,700,617.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,535,700,617.99
22120 Total Venc. Pasivo M.N	2,759,699,127.70	3,592,155,353.24	4,198,147,044.00	6,448,270,285.96	0.00	3,441,617,949.17	20,439,889,760.07
22121 Obligaciones con el Publico	2,751,695,603.44	3,592,155,353.24	4,198,147,044.00	6,448,270,285.96	0.00	0.00	16,990,268,286.64
22122 Obligaciones con el BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22123 Obligaciones Ent. Financieras	8,003,524.26	0.00	0.00	0.00	0.00	3,441,617,949.17	3,449,621,473.43
22200 Diferencia Moneda Extranjera	-42,954,794.47	-186,206,074.09	-238,510,762.33	-55,031,072.80	50,163,449.56	1,006,175,988.35	533,636,734.22
22210 Recuperacion de Activos ME	183,738,056.85	26,100,985.29	52,232,636.61	185,034,784.13	50,163,449.56	1,006,175,988.35	1,503,445,900.79
22211 Inversiones	183,738,056.85	26,100,985.29	52,232,636.61	185,034,784.13	50,163,449.56	1,006,175,988.35	1,503,445,900.79
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	226,692,851.32	212,307,059.38	290,743,398.94	240,065,856.93	0.00	0.00	969,809,166.57
22221 Obligaciones con el Publico	226,692,851.32	212,307,059.38	290,743,398.94	240,065,856.93	0.00	0.00	969,809,166.57
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivos	15,013,048,522.61	-2,299,118,627.33	-4,237,433,706.33	-4,921,755,484.01	437,619,707.06	-485,238,542.99	3,507,121,869.01
22310 Total Recup. Activos sensibles	17,999,440,501.63	1,505,343,785.29	251,456,736.61	1,766,580,658.88	437,619,707.06	2,956,379,406.18	24,916,820,795.65
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	2,986,391,979.02	3,804,462,412.62	4,488,890,442.94	6,688,336,142.89	0.00	3,441,617,949.17	21,409,698,926.64

REPORTE DE BRECHAS DICIEMBRE 2024	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	13,607,320,281.74	-3,584,337,728.14	-4,231,111,182.50	-3,953,005,626.40	1,463,956,359.25	-2,489,906,986.68	812,915,117.27
22110 Recuperacion de Activos MN	19,469,284,292.63	1,076,139,639.00	440,718,550.00	682,554,400.00	1,463,956,359.25	1,699,349,598.70	24,832,002,839.58
22111 Inversiones	2,511,404,716.18	1,076,139,639.00	440,718,550.00	682,554,400.00	1,463,956,359.25	1,699,349,598.70	7,874,123,263.13
22112 Cartera de creditos	16,957,879,576.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,957,879,576.45
22120 Total Venc. Pasivo M.N	5,861,964,010.89	4,660,477,367.14	4,671,829,732.50	4,635,560,026.40	0.00	4,189,256,585.38	24,019,087,722.31
22121 Obligaciones con el Publico	5,853,873,647.19	4,660,477,367.14	4,671,829,732.50	4,635,560,026.40	0.00	0.00	19,821,740,773.23
22122 Obligaciones con el BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	679,501,605.63	679,501,605.63
22123 Obligaciones Ent. Financieras	8,090,363.70	0.00	0.00	0.00	0.00	3,509,754,979.75	3,517,845,343.45
22200 Diferencia Moneda Extranjera	82,349,570.42	-229,611,892.05	-294,182,462.53	7,145,809.96	51,011,097.54	1,021,647,898.75	638,360,022.09
22210 Recuperacion de Activos ME	265,581,249.96	0.00	29,137,728.09	240,883,615.02	51,011,097.54	1,021,647,898.75	1,608,261,589.36
22211 Inversiones	265,581,249.96	0.00	29,137,728.09	240,883,615.02	51,011,097.54	1,021,647,898.75	1,608,261,589.36
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	183,231,679.54	229,611,892.05	323,320,190.62	233,737,805.06	0.00	0.00	969,901,567.27
22221 Obligaciones con el Publico	183,231,679.54	229,611,892.05	323,320,190.62	233,737,805.06	0.00	0.00	969,901,567.27
22222 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pas	13,689,669,852.16	-3,813,949,620.19	-4,525,293,645.03	-3,945,859,816.44	1,514,967,456.79	-1,468,259,087.93	1,451,275,139.36
22310 Total Recup. Activos sensibles	19,734,865,542.59	1,076,139,639.00	469,856,278.09	923,438,015.02	1,514,967,456.79	2,720,997,497.45	26,440,264,428.94
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	6,045,195,690.43	4,890,089,259.19	4,995,149,923.12	4,869,297,831.46	0.00	4,189,256,585.38	24,988,989,289.58



REPORTE DE BRECHAS MARZO 2024	1 De 1 a 30	2 De 31 a 90	3 De 91 a 180	4 De 181 a 360	5 Mas de 361 a 720	6 720 en ad	Total
22100 Diferencia Moneda Nacional	12,230,128,819.46	-3,584,545,114.81	-2,847,814,083.99	-5,632,399,459.39	2,382,537,186.87	-993,367,988.81	1,554,539,359.33
22110 Recuperacion de Activos MN	17,830,900,849.32	930,553,343.68	1,946,325,392.28	2,489,742,393.43	2,382,537,186.87	2,709,405,324.27	28,289,464,489.85
22111 Inversiones	1,863,968,291.72	930,553,343.68	1,946,325,392.28	2,489,742,393.43	2,382,537,186.87	2,709,405,324.27	12,322,531,932.25
22112 Cartera de creditos	15,966,932,557.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,966,932,557.60
22120 Total Venc. Pasivo M.N	5,600,772,029.86	4,515,098,458.49	4,794,139,476.27	8,122,141,852.82	0.00	3,702,773,313.08	26,734,925,130.52
22121 Obligaciones con el Publico	5,591,663,442.53	4,515,098,458.49	4,794,139,476.27	8,122,141,852.82	0.00	0.00	23,023,043,230.11
22122 Obligaciones con el BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	743,500,988.63	743,500,988.63
22123 Obligaciones Ent. Financieras	9,108,587.33	0.00	0.00	0.00	0.00	2,959,272,324.45	2,968,380,911.78
22200 Diferencia Moneda Extranjera	82,284,581.00	-111,517,412.22	-319,509,732.36	-218,806,148.11	251,420,878.76	1,061,838,645.74	745,710,812.81
22210 Recuperacion de Activos ME	269,691,813.03	136,128,835.55	40,235,200.40	94,435,579.56	251,420,878.76	1,061,838,645.74	1,853,750,953.04
22211 Inversiones	269,691,813.03	136,128,835.55	40,235,200.40	94,435,579.56	251,420,878.76	1,061,838,645.74	1,853,750,953.04
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	187,407,232.03	247,646,247.77	359,744,932.76	313,241,727.67	0.00	0.00	1,108,040,140.23
22221 Obligaciones con el Publico	187,407,232.03	247,646,247.77	359,744,932.76	313,241,727.67	0.00	0.00	1,108,040,140.23
22223 Obligaciones Entidades Financier	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasiv	12,312,413,400.46	-3,696,062,527.03	-3,167,323,816.35	-5,851,205,607.50	2,633,958,065.63	68,470,656.93	2,300,250,172.14
22310 Total Recup. Activos sensibles	18,100,592,662.35	1,066,682,179.23	1,986,560,592.68	2,584,177,972.99	2,633,958,065.63	3,771,243,970.01	30,143,215,442.89
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	5,788,179,261.89	4,762,744,706.26	5,153,884,409.03	8,435,383,580.49	0.00	3,702,773,313.08	27,842,965,270.75

## b- Riesgo Cambiario

La Cooperativa evidencia un indicador de riesgo normal, debido a que se lleva controles sobre la evolución e impacto del diferencial cambiario.



CALCE DE PLAZOS MARZO DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	Total
2025		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-355,455.20	-281,234.23	-64,800.63	-301,313.00	-444,542.53	-123,930.82	1,631,422.94	0.00	60,146.53
12210	Recuperacion de Activos ME	525,191.67	98,156.68	36,293.39	0.00	101,841.23	310,626.20	1,631,422.94	0.00	2,703,532.11
12211	Disponibilidades	258,868.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	258,868.74
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	266,322.93	98,156.68	36,293.39	0.00	101,841.23	310,626.20	1,631,422.94	0.00	2,444,663.37
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	880,646.87	379,390.91	101,094.02	301,313.00	546,383.76	434,557.02	0.00	0.00	2,643,385.58
12221	Obligaciones con el Publico	859,753.17	379,390.91	101,094.02	301,313.00	546,383.76	434,557.02		0.00	2,622,491.88
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	20,893.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,893.70

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	Total
2024		Vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Part + 30	
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-438,036.05	-146,727.26	-255,439.22	-182,319.91	-589,580.59	-3,970.07	1,628,438.59	0.00	12,365.49
12210	Recuperacion de Activos ME	465,464.12	207,971.29	0.00	0.00	12,689.68	410,218.37	1,628,438.59	0.00	2,724,782.05
12211	Disponibilidades	155,193.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	155,193.67
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	310,270.45	207,971.29	0.00	0.00	12,689.68	410,218.37	1,628,438.59	0.00	2,569,588.38
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	903,500.17	354,698.55	255,439.22	182,319.91	602,270.27	414,188.44	0.00	0.00	2,712,416.56
12221	Obligaciones con el Publico	884,269.18	354,698.55	255,439.22	182,319.91	602,270.27	414,188.44	0.00	0.00	2,693,185.57
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	19,230.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,230.99



CALDE DE PLAZOS MARZO 24 - DOLARIZADO		1 Vista	2 De 1 a 30	3 De 31 a 60	4 De 61 a 90	5 De 91 a 180	6 De 181 a 365	7 Mas de 365	8 Part + 30	Total
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-732,383.92	-9,615.57	-62,440.55	-157,491.88	-603,077.98	-459,370.66	2,012,052.79	0.00	-12,327.77
12210	Recuperacion de Activos ME	284,600.53	356,192.80	40,468.84	213,140.19	79,505.25	124,052.30	2,012,052.79	0.00	3,110,012.70
12211	Disponibilidades	107,422.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	107,422.38
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	177,178.15	356,192.80	40,468.84	213,140.19	79,505.25	124,052.30	2,012,052.79	0.00	3,002,590.32
12214	Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12220	Total Venc. Pasivo M.E	1,016,984.45	365,808.37	102,909.39	370,632.07	682,583.23	583,422.96	0.00	0.00	3,122,340.47
12221	Obligaciones con el Publico	996,528.70	365,808.37	102,909.39	370,632.07	682,583.23	583,422.96	0.00	0.00	3,101,884.72
12222	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12223	Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12224	Cargos por pagar ME	20,455.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,455.75



#### **Nota 4. Partidas extra-balance, contingencias, otras cuentas de orden e información adicional.**

##### **a. Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance**

La cooperativa, por su naturaleza, no presentó al 31 de marzo del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 31 de marzo del 2024 instrumentos financieros con riesgo fuera del balance.

##### **b. Fideicomisos y comisiones de confianza**

La cooperativa no administra Fideicomisos ni comisiones de confianza al, 31 de marzo del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 31 de marzo del 2024.

##### **c. Cambio en la normativa contable**

Por disposición emitida por el Consejo Nacional de Supervisión mediante carta circular C.N.S 1442-2018 y 1443-2018, ambas celebradas el 11 de setiembre del 2018; se procedió a la aprobación del Reglamento de Información Financiera. Publicado en el Alcance digital No. 188 del 24 de octubre del 2018.

##### **d. Notas explicativas a los Estados Financieros.**

Según el párrafo segundo del Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, cuando una de las notas descritas en el Anexo 3 de este reglamento que no aplique deberá de evidenciarse como una nota final, indicando las razones por las que no se presenta dicha nota.

Sobre la información general, relativa a la cooperativa, punto iv, relativa a nombre de la empresa controladora, siempre y cuando pertenezca a un grupo o conglomerado financiero, no aplica pues la cooperativa no pertenece a ningún grupo financiero.

No se presenta la Nota de Utilidad Neta por Acción, del apartado 2 correspondiente a las bases de elaboración de los estados financieros, por ser Coopavegra, R.L. una empresa cooperativa de responsabilidad limitada.

No se presenta los apartados b),c), d) y e) de la nota correspondiente a Depósitos a la Vista y a Plazo, b. Depósitos de otros bancos, c. Depósitos de entidades estatales, y d. Depósitos restringidos e inactivos, por no contar con las clasificaciones respectivas a esas categorías.

No se presenta la nota de otras concentraciones de activo y pasivos, ya que no se determinan otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa que deban ser reveladas.



### e. Implicaciones del Covid-19 en la cooperativa

El Coronavirus (Covid-19) el cual fue declarado como pandemia por la Organización Mundial de la Salud, el cual ha tenido un impacto a nivel mundial. Tanto en el ámbito de la salud pública como en los mercados y los sectores productivos, los cuales se han visto seriamente afectados. Esto debido a las medidas que adoptan los gobiernos de cada país para evitar la propagación avanzada del virus, entre ellas: aislamiento, restricciones vehiculares, y medidas de restricción para sector productivo del país en general, así como reducciones en la tasa de política monetaria, cierre de fronteras, entre muchos otros. Ocasionando un fuerte impacto en las economías y la actividad económica en general.

A continuación, se detalla los principales cambios, afectaciones y medidas adoptadas por Coopavegra R.L., a raíz de la declaratoria de emergencia realizada el 16 de marzo del 2020.

#### (a) Afectación a nivel Financiero

- Reducción significativa en el crecimiento del crédito
- Aumento en los niveles de morosidad e impago de los asociados
- Aumento en las estimaciones de crédito.
- Afectación en el margen financiero (menor tasa)
- Reducción en las comisiones por servicios.
- Reducción en el rendimiento de los instrumentos financieros.
- Disminución en los precios de mercado de los instrumentos financieros.
- Disminución en los excedentes en el periodo.

#### (b) Cambios Normativos y regulatorios

- CONASSIF suspende acumulación de estimación contra cíclica. Plazo A partir del 24 de marzo y hasta diciembre 2020. (CNS-1566-03, SUGEF 16-19).
- CONASSIF exceptúa de la definición Operación readecuada, el otorgamiento de periodos de gracia y la ampliación de un periodo de gracia, lo anterior, para que califique como operación crediticia especial. Plazo A partir del 24 de marzo y hasta 30 de junio del 2021. (CNS-1566-03, SUGEF 1-05).
- CONASSIF exime de efectuar la evaluación de la capacidad de pago de los deudores bajo escenarios de estrés, únicamente en la etapa de seguimiento Plazo A partir del 24 de marzo y hasta 31 de marzo del 2021. (CNS-1566-03, SUGEF 1-05 y Acuerdo SUGEF 15-16).



- CONASSIF admite que, a criterio de cada entidad supervisada, esta tome acciones inmediatas para exceptuar en sus políticas y procedimientos crediticios, la presentación de información usualmente requerida para efectos de análisis de capacidad de pago, con el fin de otorgar prórrogas, readecuaciones o refinanciamientos, o una combinación de éstas. Plazo A partir del 24 de marzo y hasta 31 de marzo del 2021. (CNS-1566-03, SUGEF 1-05 y Acuerdo SUGEF15-16).
- CONASSIF autoriza al Superintendente General de Entidades Financieras para que disponga la modificación de los parámetros que determinan los niveles de normalidad o de irregularidad para los indicadores de liquidez, artículo 6 (calces). Plazo A partir del 24 de marzo y hasta 30 de septiembre 2020. (CNS- 1566-03, Acuerdo SUGEF 24-22).
- CONASSIF suspende la aplicación del inciso g) del Artículo 22 “Cuando una entidad financiera presente pérdidas en seis o más periodos mensuales, consecutivos o no, en los últimos 12 meses., se considera condición de irregularidad financiera grado dos o inciso f del Acuerdo SUGEF 27-00. Plazo A partir del cierre de marzo 2020 y hasta 31 de marzo del 2021. (CNS-1566-03, Acuerdo SUGEF 24-22, Acuerdo SUGEF 27-00).
- CONASSIF autoriza al Superintendente General de Entidades Financieras para que con base en elementos de riesgos sistémicos o cuando sea necesario para salvaguardar la estabilidad del sistema financiero, previa resolución debidamente fundamentada, disponga la modificación del nivel mínimo del Indicador de Cobertura de Liquidez. Plazo A partir del 24 de marzo y hasta el 30 de septiembre del 2020 (Acuerdo SUGEF 17-13).
- CONASSIF deja sin efecto la consulta 1559-2020, del 17 de febrero de 2020, en la cual se adelantaba el aumento de la estimación genérica a “no generadores”, de 1,25% actual, a 1,50%. Plazo deja sin efecto la consulta efectuada, notificación (CNS-1564-05, Acuerdo SUGEF 1-05).
- Banco Central publica en firme el Reglamento para las operaciones de crédito de última instancia en moneda nacional y envía Guía para acceder a las operaciones de crédito de última instancia en moneda nacional y machote de Contrato de Cesión de Garantías. Plazo Vigente a partir de su publicación en la Gaceta (JD 5922-09).
- CONASSIF dispuso en firme modificar el párrafo primero del Transitorio VII del Reglamento de Información Financiera para que la aplicación de la medición de las pérdidas crediticias esperadas en fondos de inversión de la categoría de mercado de dinero, dispuesta en la Norma (NIIF-9), entrará en vigor a partir del 1° de junio de 2020 (antes estaba prevista para el 1 de abril



del 2020). Plazo Rige a partir de su publicación en la Gaceta (CNS-1564-09).

- CONASSIF dispuso en firme adicionar el Transitorio XVII bis al Reglamento para la Calificación de Deudores, Acuerdo SUGEF 1-05, para que a partir del primero de diciembre de 2020, inclusive, y para los deudores a los que se otorguen nuevas prórrogas, readecuaciones, refinanciamientos o una combinación de estas a partir de esa fecha, deberá aplicarse la calificación de capacidad de pago de conformidad con lo dispuesto en la regulación vigente, para la asignación de la categoría de riesgo de los deudores y el cálculo de estimaciones crediticias. Plazo Rige a partir de su publicación en la Gaceta(CNS-1617-18)
- CONASSIF dispuso en firme adicionar el Transitorio III al Reglamento para la estimación y el registro de las estimaciones contra cíclicas. Plazo Rige a partir de su publicación en la Gaceta(CNS-1617-18)
- CONASSIF dispuso en firme adicionar el Transitorio XIV al Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras, Acuerdo SUGEF 3-06. Plazo Rige a partir de su publicación en la Gaceta(CNS-1617-18)
- CONASSIF resuelve Modificar la tabla incluida en párrafo cuarto del artículo 12 del Reglamento para la Calificación de Deudores, Acuerdo SUGEF 1-05, de Acuerdo con el siguiente cuadro:

Morosidad en la entidad, al cierre de mes	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)
Al día	5%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 30 días	10%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	25%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
Igual o menor a 90 días	50%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4



Mayor a 90 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
-----------------	------	------	--	--

Plazo: Rige a partir del primero de diciembre de 2020, inclusive (CNS-1624-04).

- CONASSIF dispuso Adicionar al Acuerdo SUGEF 1-05 el Transitorio XXII de conformidad con el siguiente texto:

*“Transitorio XXII*

*A partir de la vigencia de la modificación al artículo 12 de este Reglamento y hasta el 31 de diciembre de 2021, el saldo de estimaciones registrado para los deudores en Categoría de Riesgo E con CPH3 no podrá disminuirse como resultado de esta modificación. Únicamente se admite que los importes de disminución sean reasignados a apoyar incrementos en estimaciones específicas por concepto de deudores recalificados a las categorías de riesgo C1, C2, D y E según los artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGEF 1-05.”*

Rige a partir del primero de diciembre de 2020, inclusive (CNS-1624-04).

- SUGEF dispuso en el Acuerdo SGF-2631-2021 reiterar lo dispuesto en el Artículo 19 del “Reglamento de Información Financiera”, Acuerdo CONASIIF 6-18, de manera que a partir del primero de septiembre de 2021 inclusive, se suspenda el registro contable como ingresos de la entidad, del devengo de intereses por más de 180 días.
- SUGEF dispuso en el Acuerdo SGF-2813-2021, reiterar lo dispuesto en el Artículo 19 del “Reglamento de Información Financiera”, Acuerdo CONASSIF 6-18, de manera que a partir del primero de octubre de 2021 inclusive, se suspenda el registro contable como ingresos de la entidad, del devengo de intereses por más de 180 días, así como derogar la Resolución SGF-2631-2021 del 9 de setiembre del 2021.
- CONASSIF el 04 de noviembre del 2021, en el Acuerdo CNS 1697-9 dispone

Dejar sin efecto las siguientes medidas regulatorias a partir del primero de enero de 2022, inclusive:

En el Acuerdo SUGEF 1-05, Reglamento para la Calificación de Deudores:

El Transitorio XV, relacionado con la excepción en la cantidad de modificaciones a la operación crediticia para su identificación como operación especial, según el numeral 2, inciso i) Operación crediticia especial, del Artículo 3. Sobre este particular, mediante nueva disposición transitoria se establece la forma de aplicación del numeral 2, inciso i, del Artículo 3 a partir del primero de enero de 2022.



El Transitorio XVI, relacionado con eximir de la evaluación de la capacidad de pago de los deudores bajo escenarios de estrés, únicamente en la etapa de seguimiento, según lo dispuesto en los artículos 7 y 7bis. Sobre este particular, las entidades reactivarán la aplicación de este requerimiento de conformidad con las metodologías aprobadas por la Junta Directiva o autoridad equivalente, de conformidad con lo dispuesto en el respectivo marco de regulación.

El Transitorio XVIII, relacionado con la excepción del otorgamiento de periodos de gracia y la ampliación de un periodo de gracia previamente otorgado, para efectos de la definición del inciso k) "Operación readecuada" del Artículo 3.

El Transitorio XIX, relacionado con la excepción de cualquier modificación a las condiciones contractuales que implique la ampliación de la fecha pactada de vencimiento, para efectos de la definición del inciso j) "Operación readecuada" y en el inciso k) "Operación prorrogada" del Artículo 3.

En el Acuerdo SUGEF 15-16, Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo:

El Transitorio V, mediante el cual se eximió de la evaluación de la capacidad de pago de los deudores bajo escenarios de estrés, únicamente en la etapa de seguimiento. Sobre este particular, las entidades reactivarán la aplicación de este requerimiento de conformidad con las metodologías aprobadas por la Junta Directiva o autoridad equivalente, de conformidad con lo dispuesto en el respectivo marco de regulación.

El Transitorio VII, mediante el cual se dejó sin efecto el criterio de calificación c) para la Categoría de Riesgo 3 y el criterio de calificación c) para la Categoría de Riesgo 4, en la Sección 2.2 Metodología de clasificación para cartera de banca de desarrollo y Sección 2.3 Metodología de clasificación para cartera de banca de segundo piso. Sobre este particular, mediante nueva disposición transitoria se establece la forma de aplicación de las referidas disposiciones a partir del primero de enero de 2022.

En el Acuerdo SUGEF 3-06, Reglamento sobre Suficiencia Patrimonial de Entidades:

El Transitorio XII, mediante el cual se suspendió la aplicación del cargo adicional por plazo dispuesto en el artículo 18bis, tanto para operaciones nuevas como readecuadas. Esta medida no tuvo efectos retroactivos, de manera que las operaciones constituidas con anterioridad a esta modificación y que hayan sido objeto de este cargo adicional por plazo, continuaron computándolo según se establece en el artículo 18bis. Sobre este particular, mediante nueva disposición transitoria se establece la forma de aplicación del artículo 18bis a partir del primero de enero de 2022.



En el Acuerdo SUGEF 17-13, Reglamento sobre la administración del riesgo de liquidez:

El Transitorio IV, mediante el cual se autorizó al Superintendente General de Entidades Financieras para que con base en elementos de riesgos sistémicos o cuando sea necesario para salvaguardar la estabilidad del sistema financiero, previa resolución debidamente fundamentada, disponga la modificación del nivel mínimo del Indicador de Cobertura de Liquidez establecido en el Artículo 15 de este Reglamento.

En el Acuerdo SUGEF 24-22, Reglamento para juzgar la situación económica-financiera de las entidades fiscalizadas:

El párrafo primero del Transitorio 14, mediante el cual se autorizó al Superintendente General de Entidades Financieras para que con base en elementos de riesgos sistémicos o cuando sea necesario para salvaguardar la estabilidad del sistema financiero, previa resolución debidamente fundamentada, disponga la modificación de los parámetros que determinan los niveles de normalidad o de irregularidad para los indicadores de liquidez establecidos en el Artículo 6 de este Reglamento.

En el Acuerdo SUGEF 27-00, Reglamento para juzgar la situación económica-financiera de las entidades fiscalizadas:

El párrafo primero del Transitorio 13, mediante el cual se autorizó al Superintendente General de Entidades Financieras para que con base en elementos de riesgos sistémicos o cuando sea necesario para salvaguardar la estabilidad del sistema financiero, previa resolución debidamente fundamentada, disponga la modificación de los parámetros que determinan los niveles de normalidad o de irregularidad para los indicadores de liquidez establecidos en el Artículo 6 de este Reglamento.

Extender la aplicación de las siguientes medidas regulatorias hasta el 31 de diciembre de 2022, inclusive:

En el Acuerdo SUGEF 1-05, Reglamento para la Calificación de Deudores:

- i. El Transitorio XX, mediante el cual se exceptuó el caso de líneas de créditos revolutivos, según el numeral 3, inciso i) Operación crediticia especial, del Artículo
- ii. El Transitorio XXII, mediante el cual se admitió que los importes de disminución de estimaciones sean reasignados únicamente a apoyar incrementos en estimaciones específicas por concepto de deudores recalificados a las categorías de riesgo C1, C2, D y E según los artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGEF 1-05.



En el Acuerdo SUGEF 19-16, Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas:

El Transitorio III, mediante el cual se suspendió la acumulación y la desacumulación de estimaciones contracíclicas y se admitió que los importes de estimaciones contracíclicas sean reasignados únicamente a apoyar incrementos en estimaciones específicas por concepto de deudores recalificados a las categorías de riesgo C1, C2, D y E según los artículos 10 y 11 del Acuerdo SUGEF 1-05 y a las categorías 4, 5 y 6 según la Sección 2 del ANEXO 3. “Metodología Estándar” del Acuerdo SUGEF 15-16.

En el Acuerdo SUGEF 3-06, Reglamento sobre Suficiencia Patrimonial de Entidades:

El Transitorio XIII, mediante el cual se fijó en 3 el factor de corrección para efectos del artículo 23.

El Transitorio XIV, mediante el cual se modificaron los niveles de suficiencia patrimonial que detonan niveles de irregularidad financiera y que sustituyen los dispuestos en el artículo 33.

En el Acuerdo SUGEF 24-22, Reglamento para juzgar la situación económica-financiera de las entidades fiscalizadas:

El párrafo segundo del Transitorio 14, mediante el cual se facultó al Superintendente General de Entidades Financieras para que con base en elementos de riesgos sistémicos o cuando sea necesario para salvaguardar la estabilidad del sistema financiero, previa resolución debidamente fundamentada, disponga la modificación de los parámetros que determinan los niveles de normalidad o de irregularidad para el indicador de rentabilidad establecidos en el Artículo 5 de este Reglamento.

El Acuerdo del CONASSIF mediante en artículo 8 del acta de la sesión 1617-2020, celebrada el 2 de noviembre de 2020, mediante el cual se extendió hasta el 31 de diciembre de 2021, la suspensión de lo dispuesto en el inciso g) del artículo 22, referido a la causalidad de Irregularidad 2 cuando una entidad financiera presente pérdidas en seis o más periodos mensuales, consecutivos o no, en los últimos 12 meses.

En el Acuerdo SUGEF 27-00, Reglamento para juzgar la situación económica-financiera de las asociaciones mutualistas de ahorro y préstamo para la vivienda:

El párrafo segundo del Transitorio 13, mediante el cual se facultó al Superintendente General de Entidades Financieras para que con base en elementos de riesgos sistémicos o cuando sea necesario para salvaguardar la estabilidad del sistema financiero, previa resolución debidamente fundamentada, disponga la modificación de los parámetros que determinan los niveles de



normalidad o de irregularidad para el indicador de rentabilidad establecidos en el Artículo 5 de este Reglamento.

El Acuerdo del CONASSIF mediante en artículo 8 del acta de la sesión 1617-2020, celebrada el 2 de noviembre de 2020, mediante el cual se extendió hasta el 31 de diciembre de 2021, la suspensión de lo dispuesto en el inciso f) del artículo 23, referido a la causalidad de Irregularidad 2 cuando una entidad financiera presente pérdidas en seis o más periodos mensuales, consecutivos o no, en los últimos 12 meses.

Adoptar las siguientes medidas regulatorias, con vigencia a partir del primero de enero de 2022, inclusive:

En el Acuerdo SUGEF 1-05, Reglamento para la Calificación de Deudores:

Adicionar el Transitorio XXIII, de conformidad con el siguiente texto:

“Transitorio XXIII

A partir del primero de enero de 2022 se aplicará plenamente lo dispuesto en el numeral 2, inciso i) Operación crediticia especial del Artículo 3 de este Reglamento, en cuanto a la determinación como especial, de la operación crediticia modificada más de una vez en un periodo de 24 meses mediante readecuación, prórroga, refinanciamiento o una combinación de éstas.

Para estos efectos, su aplicación seguirá las siguientes consideraciones:

- a) La cantidad de modificaciones comenzará a computarse desde cero a partir del primero de enero de 2022,
- b) El referido plazo de 24 meses comenzará a contarse a partir del primero de enero de 2022, para todos los deudores que figuren en la cartera de créditos de la entidad al 31 de diciembre de 2021,
- c) Subsecuentemente para los deudores indicados en el punto anterior, y para deudores nuevos a partir del primero de enero de 2022, el referido plazo de 24 meses seguirá computándose según lo dispuesto en la regulación, de conformidad con la situación particular de cada deudor.”

En el Acuerdo SUGEF 15-16, Reglamento sobre gestión y evaluación del riesgo de crédito para el Sistema de Banca para el Desarrollo:

Adicionar el Transitorio XIX, de conformidad con el siguiente texto:

“Transitorio XIX.

A partir del primero de enero de 2022 se aplicarán plenamente los criterios de clasificación de deudores según lo dispuesto en la Sección 2.2 Metodología de clasificación para cartera de banca de desarrollo y Sección 2.3 Metodología de clasificación para cartera de banca de segundo piso, del Anexo 3 “Metodología Estándar”.



Para estos efectos, su aplicación seguirá las siguientes consideraciones:

1. La cantidad de reestructuraciones comenzará a computarse desde cero a partir del primero de enero de 2022,
2. El referido plazo de 12 meses comenzará a contarse a partir del primero de enero de 2022, para todos los deudores que figuren en la cartera de créditos de la entidad al 31 de diciembre de 2021,
3. Subsecuentemente para los deudores indicados en el punto anterior, y para deudores nuevos a partir del primero de enero de 2022, el referido plazo de 12 meses seguirá computándose según lo dispuesto en la regulación, de conformidad con la situación particular de cada deudor.”

En el Acuerdo SUGEF 3-06, Reglamento sobre Suficiencias Patrimonial:

Adicionar el Transitorio XXI, de conformidad con el siguiente texto:

“Transitorio XXI

A partir del primero de enero de 2022 se aplicará plenamente lo dispuesto en el Artículo 18bis de este Reglamento, de conformidad con las siguientes consideraciones:

- a) Operaciones crediticias formalizadas a partir de la excepción en el requerimiento de capital por plazo<sup>2</sup>

A partir del primero de enero de 2022 el requerimiento de capital por plazo comenzará a aplicarse de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 18bis de este Reglamento, y de manera gradual el porcentaje se aplicará según la siguiente tabla:

	Plazo residual de la operación	Porcentaje adicional por plazo			
		A partir del primero de enero de 2022	A partir del primero de julio de 2022	A partir del primero de enero de 2023	A partir del primero de julio de 2023
Consumo	Mayor a 5 años	5%	10%	15%	20%
Tarjetas de crédito	Mayor a 5 años	5%	10%	15%	20%
Vehículos	Mayor a 7 años	5%	7.5%	10%	15%
Vivienda	Mayor a 30 años	2.5%	5%	7.5%	10%



Operaciones crediticias nuevas formalizadas a partir del primero de enero de 2022.

A partir del primero de enero de 2022 el requerimiento de capital por plazo comenzará a aplicarse de manera plena, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 18bis de este Reglamento.”

Lo dispuesto en los numerales 1, 2 y 3 de este acto administrativo rige a partir del 1º de enero de 2022.

- CONASSIF en el Acuerdo CNS 1698-08 del 10 de noviembre del 2021 dispone:

1. A más tardar en el plazo de 48 meses contado a partir del primero de enero de 2022, el saldo de los productos por cobrar devengados a más de 180 días, registrados en la cuenta “138 PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A CARTERA DE CRÉDITOS” con fecha de corte al 31 de octubre de 2021, deberán estar estimados en un 100%.

Para estos efectos, se establecen los siguientes porcentajes mínimos de estimaciones del saldo de productos devengados a más de 180 días, que la entidad deberá mantener al cierre de cada semestre:

Periodo que finaliza	Porcentaje mínimo de estimaciones del saldo de productos devengados a más de 180 días
Al 30 de junio de 2022	9%
Al 31 de diciembre de 2022	18%
Al 30 de junio de 2023	30%
Al 31 de diciembre de 2023	42%
Al 30 de junio de 2024	56%
Al 31 de diciembre de 2024	70%
Al 30 de junio de 2025	85%
Al 31 de diciembre de 2025	100%

#### f. **Acciones preventivas ante intervención de COOPESERVIDORES**

El pasado 13 de mayo (y hasta el 21 de junio), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) tomó como medida Intervenir a Cooperservidores debido a unos hallazgos iniciales producto de una fiscalización. Detectaron que la cooperativa aplicó moratorias de pago masivas, evitando la reclasificación de operaciones crediticias de mayor riesgo y sin gestionar cobros, afectando la calidad de la cartera de crédito lo que ocasionó pérdidas al cierre de diciembre de 2023.



Según los resultados de la intervención, la cooperativa es inviable debido a varios factores:

1. Deterioro de créditos: La cartera crediticia ha experimentado un continuo deterioro, lo que afecta la solvencia de Coopeservidores
2. Incumplimientos legales: La entidad presenta incumplimientos al marco jurídico aplicable, lo que impide su operación normal.
3. Déficit financiero: Coopeservidores necesita una inyección significativa de capital para seguir operando.

Por la situación anterior y ante un escenario de Incertidumbre COOPAVEGRA ha realizado las siguientes acciones preventivas quedando a la espera de lo que SUGEF disponga.

1. Monitorear los riesgos: Se activa una comisión especial donde se realizan sesiones periódicas de puntos importantes tales como:
  - a) Seguimiento en los indicadores de liquidez globales de la cooperativa.
  - b) Establecimiento de un protocolo de atención de consultas de asociados en general por parte de los distintos colaboradores de la cooperativa
  - c) Retroalimentación constante con los colaboradores entre las consultas realizadas y el protocolo establecido de atención.
  - d) Atención a los mayores inversionistas atendiendo consultas en relación con la situación actual del sector financiero y la situación actual financiera de Coopavegra R.L.
  - e) Reuniones periódicas con el personal en general por parte de Gerencia General, esto para recalcar la importancia del abordaje de consultas de asociados en relación con la intervención de Coopeservidores y el impacto en el sector cooperativo.
  - f) Seguimiento a la Información Financiera de la cooperativa Coopavegra R.L que incluye, pero no se limita a la evolución diaria del Indicador de Cobertura de Liquidez, seguimiento al saldo en captaciones a la vista y plazo en colones y dólares diariamente, seguimiento en tasa de renovación en captaciones diariamente, seguimiento en la estructura de vencimiento de instrumentos financieros no comprometidos por moneda a corto plazo
  - g) Monitoreo de los comunicados oficiales de avance por parte de SUGEF
2. Evaluación de riesgos Se realizan estudios de sensibilización de impactos financieros al sector cooperativo y a nivel individual, con el fin de proponer a la alta Gerencia y Consejo de Administración, oportunamente, estrategias



para la mitigación por la exposición a los riesgos derivados de la intervención de Coopeservidores RL, esto sustentado en fuentes fiables de información tal como SUGEF y CONASSIF.

**g. Seguimiento del caso COOPESERVIDORES**

En Octubre 2024 se deposita ¢455.3 millones en las cuentas del BPCD correspondiente al 50% de los certificados a plazo e intereses que mantenía COOPAVEGRA con Coopeservidores luego de que el Banco Popular asumió el 64% de los activos de la cooperativa, lo que se conoce como “banco bueno”. El monto restante de ¢444.9 millones se traslada a un fideicomiso, se adjunta el detalle del documento brindado por el BPCD.

RESUMEN	Dólares	Colones
SALDO A LA VISTA	0.00	72 665.97
SALDO A PLAZO	0.00	848 550 663.92
<b>TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>848 623 329.89</b>
SALDO DE INTERESES	0.00	53 502 164.04
RECORTE APLICADO (49,32%)		
SALDO A LA VISTA	0.00	0.00
SALDO A PLAZO	0.00	418 541 026.30
INTERESES	0.00	26 387 267.31
<b>TOTAL RECORTE (2)</b>	<b>0.00</b>	<b>444 928 293.61</b>
SALDO DESPUÉS DEL RECORTE	0.00	457 197 200.32
IMPUESTO DE LA RENTA (3)	0.00	1 898 019.70
<b>TOTAL A PAGAR BANCO POPULAR</b>	<b>0.00</b>	<b>455 299 180.62</b>
<b>TOTAL PASIVO TRASLADADO AL FIDEICOMISO (5)</b>	<b>0.00</b>	<b>444 928 293.61</b>

A raíz del monto anterior trasladado al fideicomiso Coopavegra realiza un escenario de la posible pérdida esperada de acuerdo a una metodología interna (Mti), la cual muestra que el porcentaje de pérdida correspondería a un (69.33%) y la recuperación en un (30.67%) , estos datos fueron presentados a la Superintendencia y la misma brindó un criterio de no objeción a dicha metodología propuesta, esto así mencionado en el oficio SUGEF SGF-3990-2024 del 23 de diciembre del 2024 .

Con el fin de dar cobertura a la estimación por la pérdida esperada, en el oficio CAVG-S-54-2024 del 10 de diciembre del 2024, la cooperativa envió una propuesta de autorización metodológica para la determinación de la pérdida esperada por las inversiones mantenidas en Coopeservidores a la SUGEF, en donde se somete a consideración de la Superintendencia un registro gradual de la estimación, de



manera mensual a partir de enero 2025 y hasta diciembre 2025, en donde se destina el equivalente al 30% de los resultados mensuales como mínimo. Al cierre del 2025, el importe de la pérdida esperada será registrado en su totalidad en el balance de la cooperativa.

Sin embargo, en el oficio SGF 3990-2024 del 23 de diciembre del 2024 la Superintendencia se refiere al oficio CAVG-S-54-2024 del 10 de diciembre del 2024, en el cual se menciona que es necesario que la Cooperativa acate las siguientes consideraciones, a fin de que dicho registro gradual se ajuste a criterios prudenciales, de razonabilidad y de adecuada revelación de la información financiera, dado el tipo de evento del que se trata:

- a) *Si bien, la Administración de la Resolución de COOPESERVIDORES R.L. no ha finiquitado el proceso de definición del “Banco Bueno” y la correspondiente constitución del fideicomiso para la administración del “Banco Malo”, la posición manifestada por parte del supervisor en la reunión efectuada el 31 de octubre de 2024, fue clara en señalar que, la Cooperativa debía valorar las opciones de las que disponía para proceder con el reconocimiento de dicha pérdida, siendo que, si optaba por el registro gradual de la pérdida, debía de surgir de un análisis objetivo y considerando la información disponible, para determinar un porcentaje de pérdida “proyectado” que fuera conservador y razonable.*

*A partir de ello, es criterio de la Superintendencia que, si la Cooperativa decide optar por este mecanismo del registro gradual del gasto por estimación por el deterioro de los instrumentos de inversión no recuperados, se requiere que inicie con el registro a partir de diciembre de 2024, con la finalidad de reconocer en la situación financiera para el ejercicio económico del 2024.*

- b) *El objetivo de determinar una pérdida proyectada es que dicho importe permita definir de manera objetiva, razonable y conservadora, el registro a aplicar por el concepto de gasto por estimación de deterioro de los instrumentos no recuperados, en los diferentes meses que conforman el periodo en el cual se va a diferir dicho reconocimiento. Sin embargo, en la propuesta planteada por COOPAVEGRA R.L., se propone afectar en un 30% los resultados mensuales de enero a noviembre de 2025, aspecto que implica un registro del gasto por deterioro de tan solo ¢49,39 millones (16% del total de la pérdida determinada por la Cooperativa según la metodología aplicada) para ese periodo, dejando para diciembre de 2025 el registro de la diferencia que corresponde a ¢259,08 millones.*

*Tal propuesta revela elementos que desde un punto de vista conservador y de la correcta revelación de la información financiera son cuestionables, siendo el primero de ellos, el registro mensual de tan solo el 30% del gasto en relación con el resultado mensual, a pesar de que ya se dispone de una pérdida proyectada que debería ser diluida de manera uniforme en la totalidad de periodos sujetos al diferimiento (incluido el año 2024). El segundo aspecto, es que la propuesta trasgrede la adecuada revelación de la situación económica y financiera de la Cooperativa para el período de enero a noviembre de 2025, al mostrar un “resultado positivo” que en diciembre de 2025 es impactado significativamente, por un evento que es inminente y claramente conocido desde el inicio del 2025. Dicha situación también impacta los indicadores de rentabilidad y eficiencia que, considerados en la calificación global de la Cooperativa, según lo establecido en el Acuerdo Sugef 25-23 “Regulación proporcional para cooperativas de ahorro y crédito supervisadas”.*



Para dar cumplimiento solicitado en el oficio SGF 3990-2024, se ha buscado registrar un monto mayor mensual determinado en el oficio CAVG-S-54-2024 del 10 de diciembre de 2024. Sin embargo, es de vital importancia para la cooperativa evitar el deterioro en los indicadores financieros, esto considerando la exposición a una serie de riesgos financieros asociados

#### **h. Tratamiento contable de aportes patrimoniales.**

El 31 de Octubre 2024 se recibe el oficio SGF 3445-2024 donde considera que:

*La División de Servicios Técnicos, a través del Departamento de Normas de SUGEF emitió el criterio técnico sobre la Integridad y Transparencia en el Patrimonio de las Organizaciones Cooperativas de Ahorro y Crédito Supervisadas por la SUGEF, en el cual se analiza técnicamente el tratamiento contable realizado por las cooperativas en relación con la capitalización de aportes provenientes de desembolsos de operaciones crediticias, o en los pagos de intereses sobre las captaciones realizados por la misma cooperativa.*

*El criterio emitido señala que se ha identificado una práctica contable que va en detrimento de la integridad y la transparencia del patrimonio social y consecuentemente del Capital Base definido en el Reglamento sobre la suficiencia patrimonial de entidades financieras, Acuerdo SUGEF 3-06.*

Y por lo tanto dispone:

*Para asegurar la integridad y transparencia del patrimonio cooperativo y corregir las prácticas contables identificadas, las organizaciones cooperativas de ahorro y crédito supervisadas por SUGEF deberán:*

- 1. Proceder de acuerdo con lo establecido en la sección de “Medidas Correctivas Propuestas” del Criterio Técnico supra indicado, el cual se adjunta a esta Circular, para las transacciones efectuadas a partir de la fecha de emisión de este documento.*
- 2. Revelar mediante nota a los estados financieros emitidos a partir de la fecha de emisión de este documento, el monto de los aportes capitalizados que aún no han sido aportados por el asociado, cumpliendo con lo establecido en el Criterio Técnico sobre Integridad y Transparencia en el Patrimonio de las Organizaciones Cooperativas de Ahorro y Crédito Supervisadas por la SUGEF.*

La Cooperativa en el oficio CAVG-S-52-2024 del 15 de Noviembre 2024, manifiesta la anuencia en realizar una adecuada contabilización y revelación de la información financiera, específicamente en lo relativo al tratamiento contable de los aportes patrimoniales. Adicionalmente, expresa su preocupación por la imposibilidad material para atender lo dispuesto en la Circular Externa SGF-3445-2024 del 31 de



octubre de 2024, ya que el cambio considera ciertas variables que debe considerar la Administración antes de iniciar su implementación.

Posteriormente la Superintendencia en el documento SFG-3989-2024 del 23 de diciembre del 2024 indica:

*Al respecto, una vez valorado el argumento expuesto por la Cooperativa, este Órgano Supervisor no tiene objeción en otorgar la prórroga solicitada, siendo que al 1° de mayo de 2025, la Cooperativa deberá atender de manera integral lo estipulado en la aludida Circular Externa SGF-3445-2024. Adicionalmente, y en aras de garantizar la integridad y transparencia del patrimonio cooperativo, los aportes patrimoniales provenientes de los desembolsos de los créditos formalizados a partir del 1° de noviembre de 2024 y hasta el 30 de abril de 2025, deberán ser registrados en la cuenta 251.99 Otros ingresos diferidos; por consiguiente, no podrán computar como parte del capital, hasta tanto, la Cooperativa realice los ajustes en los sistemas informáticos y pueda determinar las sumas pagadas en efectivo.*

*Para los casos especiales indicados en el numeral 7 “Medidas Correctivas Propuestas”, literales a), b), c) y d) contenidos en el criterio técnico inserto en la aludida circular, dado que son casos más esporádicos que podrían implicar una menor cuantía y por ende un bajo impacto, la Cooperativa podrá continuar aplicando el mecanismo que ha realizado hasta la fecha para su registro, ello hasta que finalicen los ajustes informáticos respectivos, conforme el plazo autorizado en el presente oficio, procediendo a partir de ese momento a aplicar lo requerido en la circular externa para dichos casos especiales.*

*Finalmente, la Cooperativa deberá revelar mediante nota a los estados financieros emitidos, el estado de la situación de los casos descritos en el párrafo anterior según corresponda.*

Al cierre del periodo 2024 la Cooperativa mantuvo las acciones establecidas en el oficio CAVG-S-52-2024 para el cumplimiento de lo establecido en la resolución SFG-3989-2024, por consiguiente, la revelación en la cuenta contable 251.99 “otros ingresos diferidos” se incorporó al cierre de Febrero del 2025.

U.L.