



**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 30 de Setiembre del 2025, 31 de diciembre del 2024, y 30 de Setiembre del 2024



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

Estados Financieros

Al 30 de Setiembre del 2025, 31 de diciembre del 2024, y 30 de Setiembre del 2024

Índice de contenido

	Página
Certificación de Estados Financieros	3,6
Estado de Situación Financiera	7,8
Estado de Resultados	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	11
Notas a los estados financieros	12-93



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 30 de setiembre 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. Siguiente



**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 30 de setiembre 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 30 de setiembre del 2025 y en los Estados de Resultados y otros resultados integrales, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio por los seis meses terminados al 30 de setiembre 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 30 de setiembre del 2025, de COOPAVEGRA, R. L. están de conformidad con los registros a esa fecha.

Continúa.... pág. Siguiente

**Teléfonos Oficina 2416-2503. Móviles: 88852636, 89226114, 87220318
E-Mail: rcordero@diazsanabriayasoc.com, 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 30 de setiembre 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.

Continúa... pág. Siguiente

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

Declaración de competencia e independencia

Manifestamos 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.

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 25 días del mes de octubre del 2025.

Por Despacho Auditores Consultores Diaz-Sanabria & Asociados

Nombre del CPA: JOHANNA
PATRICIA LEIVA GONZALEZ
Carné: 5598
Cédula: 303710399
Nombre del Cliente:
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Antonio Vega Granados R.L.
(COOPAVEGRA, R.L.)
Identificación del cliente:
300475890
Dirigido a:
Superintendencia General de
Entidades Financieras
Fecha:
25-10-2025 04:56:40 PM
Tipo de trabajo:
14-2022 Informe de certificación
sobre estados financieros, de un
elemento, cuenta o partida
especifica de un estado
financiero.

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



Código de Timbre: CPA-500-2445

Licda. Johanna Leiva González.
Contador Público Autorizado No. 5598
Póliza de Fidelidad No. 0116FID001271507
Vence el 30 de Setiembre del 2026.

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



COOPAVEGRA, R.L
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 Setiembre 2025, 31 de Diciembre del 2024, 30 de Setiembre del 2024

	NOTA	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
ACTIVOS				
Disponibilidades	2a-2c-3ia	1,867,743,345	1,504,356,283	1,488,740,796
Efectivo		86,589,711	157,352,257	88,840,905
Banco Central de Costa Rica		1,088,002,920	1,159,071,574	1,002,541,310
Entidades financieras del país		215,324,761	187,932,452	397,358,581
Disponibilidades restringidas		477,825,952	0	0
Inversiones en Instrumentos Financieros	2e-3a-3ib	7,780,518,012	9,135,303,199	10,920,563,399
Al valor razonable con cambios en resultados		799,834,873	1,200,489,684	2,037,387,654
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		6,113,733,980	6,606,706,341	6,563,639,371
Al costo amortizado		567,609,621	750,000,000	1,276,391,721
Inversiones en cesación de pagos, morosos o en litigio		310,256,689	418,458,783	848,550,664
Productos por cobrar		157,267,484	192,942,870	212,897,289
(Estimación por deterioro)		-168,184,635	-33,294,479	-18,303,299
	2f-3b-3di-3dii-3diii-3ic	18,721,884,433	19,342,761,502	19,520,483,257
Cartera de Créditos				
Créditos vigentes		12,291,154,764	16,695,044,025	16,260,324,568
Créditos vencidos		2,570,865,635	2,601,417,696	3,251,407,454
Créditos en Cobro Judicial	3dvi	445,341,243	531,571,240	441,663,913
Créditos Restringidos	3dvii	3,876,711,448	0	0
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		-132,326,451	-128,146,265	-126,359,831
Productos por cobrar	2p	248,609,061	262,835,552	284,888,236
Estimación por deterioro	3c	-578,471,266	-619,960,745	-591,441,084
Cuentas y Comisiones por Cobrar		17,832,437	31,980,614	17,971,489
Comisiones por cobrar			10,812,524	1,936,964
Otras Cuentas por Cobrar		21,832,437	21,168,090	16,034,525
(Estimación deterioro valor de activos)		-4,000,000	0	0
Bienes Mantendos para la Venta	2g	68,632,720	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		68,632,720	0	8,561,107
Estimación por deterioro y disposición legal o prudencial		0	0	-8,561,107
Participaciones en el capital de otras empresas	2q	661,661	571,125	1,398,546
Propiedades, Mobiliario y Equipo(neto)	2h-3id	1,541,916,795	1,582,779,734	1,595,273,495
Otros activos		168,618,576	213,341,386	214,466,453
Activos Intangibles		34,779,171	53,194,733	56,479,245
Otros activos		133,839,405	151,585,546	157,987,208
Otros activos disponibles para la venta fuera alcance NIIF 5		0	8,561,107	0
TOTAL DE ACTIVOS		30,167,807,977	31,811,093,843	33,758,897,437
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	3h-3ie	20,357,419,083	20,621,797,914	22,494,128,445
A la vista		2,876,368,593	3,306,648,756	3,026,709,293
A Plazo		17,143,869,764	16,882,949,534	19,006,630,928
Cargos financieros por pagar		337,180,725	432,199,624	460,788,224
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	3if	0	679,501,606	683,774,592
A Plazo		0	659,554,774	665,225,760
Cargos financieros por pagar		0	19,946,832	18,548,832
Obligaciones con entidades	3ig	2,984,860,121	3,495,857,996	3,561,745,175
A Plazo		1,835,574,692	1,883,773,191	1,938,134,820
Otras Obligaciones con entidades		1,141,746,645	1,603,994,441	1,615,554,392
Cargos financieros por pagar		7,538,784	8,090,364	8,055,963
Cuentas por pagar y provisiones	3ih	275,496,656	245,653,263	340,199,799
Provisiones		199,175,890	160,500,167	234,500,586
Otras Cuentas por pagar diversas		76,320,766	85,153,097	105,699,212
Otros pasivos		15,308,793	731,834	1,442,966
Ingresos diferidos		14,200,338	0	0
Otros pasivos		1,108,455	731,834	1,442,966
Aportaciones de capital por pagar		90,972,911	252,762,725	106,747,191
Aportaciones de capital cooperativo por pagar		90,972,911	252,762,725	106,747,191
TOTAL DE PASIVOS		23,724,057,564	25,296,305,337	27,188,038,168

Continúa..



...Viene

	NOTA	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
PATRIMONIO				
Capital social	3ii	3,797,604,163	3,779,601,668	3,875,051,699
Capital pagado		3,790,949,663	3,772,947,169	3,868,397,199
Capital donado	2r	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Ajustes al patrimonio-Otros resultados integrales		942,522,405	967,277,034	945,557,859
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		17,509,484	33,021,533	29,259,162
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		7,530,056	16,772,636	-1,184,168
Reservas	2l-3ij	1,728,761,562	1,640,947,972	1,628,228,440
Resultados acumulados de ejercicios anteriores			0	0
Resultado del período		-25,137,716	126,961,832	122,021,271
TOTAL DEL PATRIMONIO		6.443.750.414	6.514.788.506	6.570.859.269
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		30,167,807,977	31,811,093,843	33,758,897,437
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		74,551,564	54,182,000	28,132,000
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		23,755,241,343	22,395,246,154	22,462,570,178
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		23,755,241,343	22,395,246,154	22,462,570,178
<p>-----</p> <p>Licda. Krisia Rojas Rodriguez Gerente General</p> <p>-----</p> <p>Licda. Angie Maria Alfaro Salas Contadora</p> <p>-----</p> <p>Róger Gerardo Ruiz Chavarria Comité de Vigilancia</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 ANGIE MARIA

Estado de Situación Financiera

2025-10-23 17:20:20 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: vku6UMCh
<https://timbres.contador.co.cr>



COOPAVEGRA, R.L
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el periodo terminado al 30 de Setiembre 2025 y 2024
(En colones sin céntimos)

Ingresos Financieros	NOTA	2025 Setiembre	2025 Julio a Setiembre	2024 Setiembre	2024 Julio a Setiembre
Por disponibilidades		21,509,036	6,599,716	25,318,961	8,044,822
Por inversiones en instrumentos financieros	3ik	261,346,884	85,595,734	509,853,615	153,773,496
Por cartera de créditos	3il	1,524,441,124	501,730,846	1,597,001,042	527,958,528
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2d	4,055,282	565,807	2,859,502	767,458
Por otros ingresos financieros		6,901,246	1,277,855	18,924,555	6,418,563
Total de Ingresos Financieros		1,818,253,573	595,769,958	2,153,957,675	696,962,868
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	3im	779,174,218	255,012,851	1,078,155,727	326,857,340
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		721,215	0	4,959,076	1,721,487
Por Obligaciones con Entidades Financieras		134,299,916	44,655,713	131,645,545	41,915,152
Total de Gastos Financieros		914,195,349	299,668,565	1,214,760,348	370,493,979
Por estimación de deterioro de activos		222,303,144	94,817,713	26,229,882	12,334,377
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		26,312,376	4,196,949		
RESULTADO FINANCIERO		708,067,456	205,480,630	912,967,445	314,134,512
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios		48,624,405	15,398,503	54,321,958	17,285,015
Por bienes realizables					
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		14,036	14,036	20,685	20,685
Por otros ingresos operativos		18,235,185	5,984,271	18,397,426	4,587,705
Total Otros Ingresos de Operación		66,873,626	21,396,810	72,740,070	21,893,405
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		9,459,061	2,730,011	6,844,039	1,948,852
Por bienes mantenidos para la venta		0		0	0
Por participacion en el capital de otras entidades		0		55,630,000	25,710,000
Por Bienes diversos		4,561,107	4,561,107		
Por provisiones		16,130,000	4,610,000	44,993,484	13,171,900
Por otros gastos operativos		46,403,247	14,352,939		
Total Otros Gastos de Operación		76,553,414	26,254,057	107,467,523	40,830,752
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		698,387,668	200,623,383	878,239,992	295,197,165
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal		387,892,208	125,786,577	415,550,357	138,086,470
Por otros gastos de Administración		334,180,245	111,784,677	333,421,195	112,811,113
Total Gastos Administrativos		722,072,453	237,571,254	748,971,552	250,897,584
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		-23,684,785	-36,947,871	129,268,439	44,299,581
Participaciones sobre la Utilidad		1,452,931	0	7,247,168	2,387,355
RESULTADO DEL PERIODO		-25,137,716	-36,947,871	122,021,271	41,912,227
Otros Resultados Integrales, Neto de Impuesto					
Superavit por revaluación de propiedades inmobiliarias		0	0	0	0
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-15,512,049	350,156	47,301,338	-347,493
Ajuste por valuación de Inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-9,242,580	783,139	23,294,583	-4,158,356
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		-24,754,629	1,133,296	70,595,921	-4,505,849
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		-49,892,345	-35,814,576	192,617,192	37,406,378



Licda. Krisia Rojas Rodriguez
Gerencia 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 30 de Setiembre 2025 y 2024
(En colones sin céntimos)

	Setiembre 2025	Setiembre 2024
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	-25,137,716	122,021,271
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	340,059,337	152,431,252
Aumento/(Disminución) por		
Depreciaciones y amortizaciones	77,054,325	76,184,929
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio	4,055,282	2,859,502
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes	222,303,144	26,229,882
Provisiones por prestaciones sociales	36,646,585	47,156,939
Flujos efectivo por actividades de operación:		
Aumento/(Disminución) por		
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados	400,654,811	-1,465,757,833
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral	-336,761,359	3,906,769,536
Productos por Cobrar por Instrumentos Financieros	35,675,386	-10,097,468
Cartera de Crédito	392,908,541	-304,996,405
Productos por Cobrar por cartera de crédito	14,226,491	2,597,923
Cuentas y comisiones por Cobrar	14,148,177	-9,436,919
Bienes disponibles para la venta	-68,632,720	0
Otros activos	17,746,141	-30,313,084
Obligaciones con el público	-206,006,518	-1,757,941,744
Obligaciones con el BCCR y otras entidades	-1,190,499,481	531,549,218
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	28,107,420	8,891,818
Productos por Pagar por Obligaciones	-95,018,899	32,010,760
Otros pasivos	14,576,959	-77,199
Aportaciones de capital por Pagar	-161,789,814	-27,055,251
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-1,140,664,863	876,143,352
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Aumento/(Disminución) por		
Instrumentos financieros al costo amortizado	182,390,379	1,587,278,729
Inmuebles, mobiliario, equipo	-36,191,387	-44,381,158
Intangibles	18,415,562	1,396,987
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	164,614,555	1,544,294,559
Flujos de efectivo por actividades de financiación		
Aumento/(Disminución) por		
Capital Social	18,002,494	-15,531,066
Dividendos	-137,945,390	-41,686,371
Otras actividades de financiación	75,778,493	-5,599,317
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	-44,164,403	-62,816,754
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-1,020,214,711	2,357,621,156
Efectivo y equivalentes al inicio del año	4,024,503,499	3,164,347,838
Efectivo y equivalentes al final del año	3,319,210,408	5,796,421,517



Licda. Krisia Rojas Rodríguez
Gerencia General

Licda. Angie Maria Alfaro Salas
Contadora

Róger Gerardo Ruiz Chavarría
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 30 Setiembre del 2025 y 2024
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio-otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2024	3,803,091,021	874,961,938	1,619,443,154	86,968,529	6,384,464,643
Resultados del Período 2024				122,021,271	122,021,271
Resultados Integrales Totales al 30 de Setiembre 2024		70,595,921		122,021,271	192,617,192
Reservas legales y otras reservas estatutarias			8,785,286		8,785,286
Dividendos del Período 2023				-86,968,529	-86,968,529
Aportaciones de Capital Social Cooperativo	71,960,678				71,960,678
Resultados Integrales al 30 de Setiembre 2024	3,875,051,699	945,557,859	1,628,228,440	122,021,271	6,570,859,269
Saldo al 01 de enero del 2025	3,779,601,668	967,277,034	1,640,947,972	126,961,832	6,514,788,506
Resultados Integrales Totales al 30 de Setiembre 2025		-24,754,629		-25,137,716	-49,892,345
Reservas legales y otras reservas estatutarias			87,813,590		87,813,590
Dividendos del Período 2024				-126,961,832	-126,961,832
Capital pagado adicional					0
Aportaciones de Capital Social Cooperativo	18,002,494				18,002,494
Resultados Integrales al 30 de Setiembre 2025	3,797,604,163	942,522,405	1,728,761,562	-25,137,716	6,443,750,414

Licda. Krisia Rojas Rodríguez
Gerente General

Licda. Angie María Alfaro Salas
Contadora

Róger Gerardo Ruiz Chavarría
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 SUGEFE

Registro Profesional: 36136

Contador: ALFARO SALAS ANGIE MARIA

Estado de Cambios en el Patrimonio

2025-10-23 17:20:22 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: vku6UMCh
<https://timbres.contador.co.cr>



COOPAVEGRA, R. L.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Setiembre 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 del 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.

1viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa es de 36,39,41 funcionarios administrativos al 30 de Setiembre del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 30 de Setiembre 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 una bolsa de valores regulada.

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Efectivo	86,589,711	157,352,257	88,840,905
Banco Central de Costa Rica	1,088,002,920	1,159,071,574	1,002,541,310
Cuentas Corrientes	215,324,761	187,932,452	397,358,581
Disponibilidades restringidas	477,825,952	0	0
SUB TOTAL	1,867,743,345	1,504,356,283	1,488,740,796
Inversiones en Valores al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,451,467,064	2,520,147,217	4,307,680,721
TOTAL	3,319,210,409	4,024,503,499	5,796,421,517

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 valorar 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	Setiembre 2025	Julio a Setiembre 2025	Setiembre 2024	Julio a Setiembre 2024
Ganancia por Diferencial Cambiario	103,171,452	16,859,156	235,401,235	38,993,588
Pérdida por Diferencial Cambiario	99,116,169	16,293,349	232,541,733	38,226,130
Resultado Neto por Diferencial Cambiario	<u>4,055,282</u>	<u>565,807</u>	<u>2,859,502</u>	<u>767,458</u>



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="505 940 1354 1052">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 data-bbox="505 1062 1354 1173">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.
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.

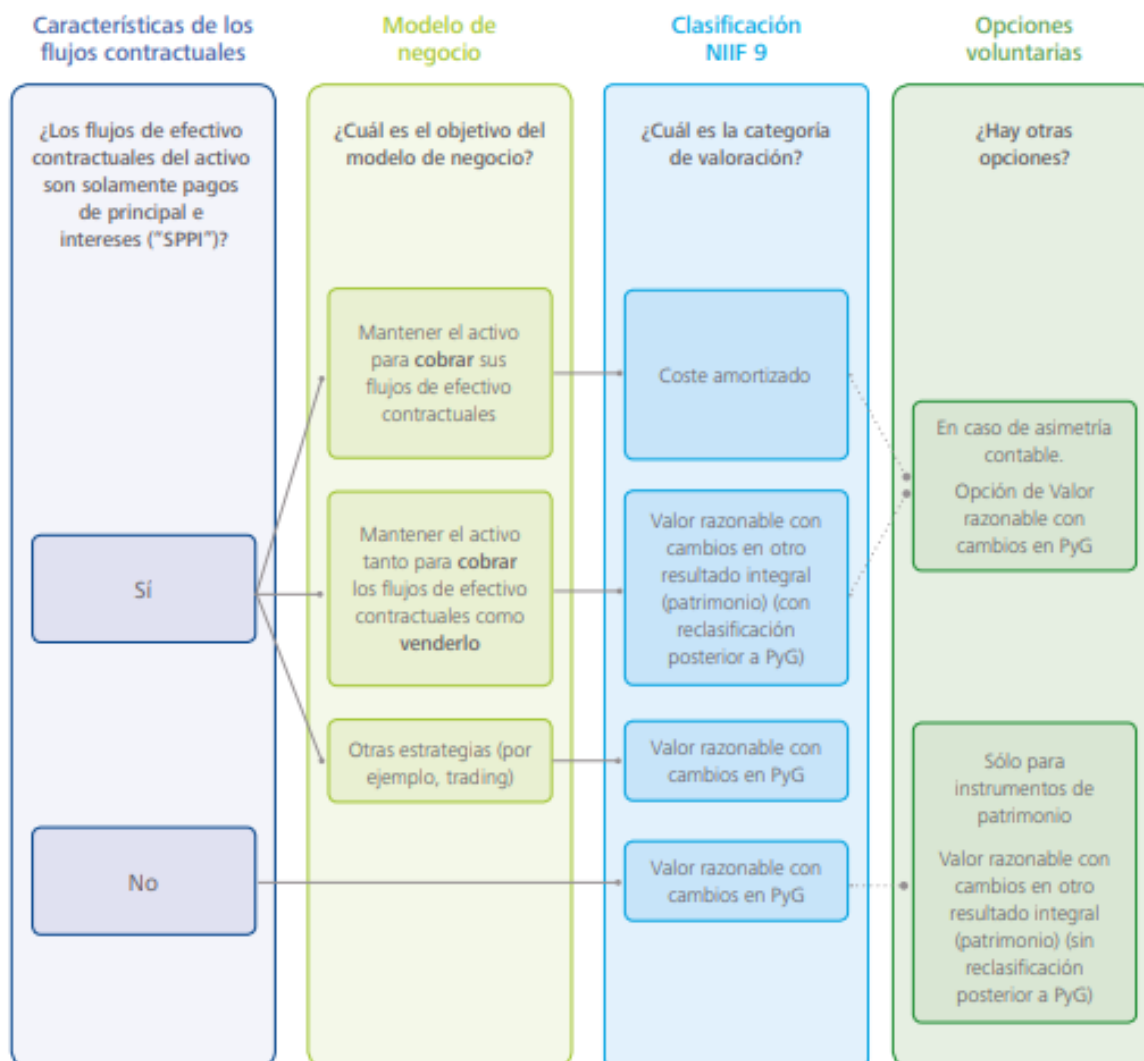
Conceptos y Justificación:

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	EI 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	EI 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.	

**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:

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

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

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:

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

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

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.

$$Pcc_{it} = (C_i + M - Pesp_{it}) * Car_{it}$$

Donde:

Pcc_{it} = 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.

$Pesp_{it}$ = 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 " Pcc_{it} ", 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:

$$Ecc\%_{it} = C_i + M - Pesp_{it}$$
$$Pcc_{it} = Ecc\%_{it} * (Cartera A1 + Cartera A2)_{it}$$

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 " C_i ", 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.

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

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 Mantenedos 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:

Reservas Obligatorias	Setiembre 2025	Setiembre 2024
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 período.

Tipo de Cambio	Setiembre 2025	Setiembre 2024
Compra	498.65	516.86
Venta	506.00	522.87



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.¹



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.



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% ii 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 RL. El interés reconocido es del 0,15% iii 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 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 30 Setiembre 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.

Detalle	Setiembre 2025	Setiembre 2024
Fondo de garantía de depositos colones	450,000,000	0
Fondo de garantía de depositos dolares	27,825,952	0
Total de disponibilidades restringidas	<u>477,825,952</u>	<u>0</u>

A continuación, se detallan los saldos en la cuenta garantía contingente al fondo de garantía de depósitos al 30 de Setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de Setiembre 2024.



Activo Restringido	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024	Causa de Restricción
Inversiones en valores:				
BCCR - bem	0	520,832,499	526,610,686	Garantía Contingente al Fondo de Garantía de Depósitos Colones
G- tp\$	0	54,305,849	55,124,720	Garantía Contingente al Fondo de Garantía de Depósitos Dólares
Total	0	575.138.348	581.735.406	

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 30 de Setiembre del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 30 de Setiembre del 2024 las inversiones en instrumentos financieros se presentan como sigue:

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Inversiones en Entidades del País	7,791,435,164	8,975,654,808	10,725,969,410
Sub Total	7,791,435,164	8,975,654,808	10,725,969,410
Productos por cobrar	157,267,484	192,942,870	212,897,289
Menos estimación	-168,184,635	-33,294,479	-18,303,299
Total	7,780,518,012	9,135,303,199	10,920,563,399

3b- Cartera de Crédito:

Al 30 de Setiembre del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 30 de Setiembre del 2024 la cartera de crédito se presenta como sigue:

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Cartera de crédito originada por la entidad	19,300,355,699	19,962,722,247	20,111,924,342
Estimación para Créditos Incobrables	-578,471,266	-619,960,745	-591,441,084
Total	18,721,884,433	19,342,761,502	19,520,483,257

**3c-Estimación para créditos incobrables**

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Saldo al Final del año anterior	619,960,745	598,594,524	598,594,524
Mas Estimación Especifica cargada a Resultados del año	80,300,000	32,660,147	13,942,688
Mas Estimación Genérica y Contra Cíclica cargada a Resultados del año	1,405,064		-19,268,836
Menos Estimación cargada a créditos insolutos o castigados	123,194,543	19,855,033	1,827,292
Mas Estimación Componente Generico para cartera de créditos (transitorio)		8,561,107	-
Saldo al Final del periodo	578,471,266	619,960,745	591,441,084

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

Tipo de Garantía	Setiembre 2025			Diciembre 2024			Setiembre 2024		
	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%	Nº Operac	Monto	%
Fiduciario	5	6,812,576	0.04%	14	9,638,947	0.05%	22	13,004,877	0.07%
Hipotecario	791	16,325,632,423	85.10%	839	16,797,153,619	84.71%	852	16,834,836,833	84.37%
Letras / Pagare	710	1,685,396,751	8.79%	740	1,864,321,111	9.40%	748	1,934,802,335	9.70%
Prendaria	25	243,275,637	1.27%	20	202,283,634	1.02%	18	186,110,946	0.93%
Certificados de Inversión	135	462,343,252	2.41%	142	497,657,814	2.51%	154	512,010,350	2.57%
Capital Social	765	460,612,451	2.40%	767	456,977,836	2.30%	797	472,630,593	2.37%
								0	0.00%
Sub Total	<u>2431</u>	<u>19,184,073,090</u>	100.00%	<u>2522</u>	<u>19,828,032,961</u>	100.00%	<u>2591</u>	<u>19,953,395,935</u>	100.00%
Estimación incobrabilidad		-578,471,266			-619,960,745			-591,441,084	
Ingresos Diferidos Cartera de Crédito		-132,326,451			-128,146,265			-126,359,831	
Productos por Cobrar		248,609,061			262,835,552			284,888,236	
Cartera de créditos neto		<u>18,721,884,433</u>			<u>19,342,761,502</u>			<u>19,520,483,257</u>	



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

Tipo de Garantía	Setiembre 2025		Diciembre 2024		Setiembre 2024	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	3,584,287,723	18.68%	4,819,061,263	24.30%	4,586,930,824	22.99%
Pequeña Industria	2,252,868	0.01%	8,389,246	0.04%	9,507,258	0.05%
Vivienda	15,050,423,184	78.45%	14,389,132,730	72.57%	14,738,315,723	73.86%
Cooperativas		0.00%		0.00%	0	0.00%
Construcción	547,109,315	2.85%	611,449,722	3.08%	618,642,130	3.10%
Sub Total	19,184,073,090	100.00%	19,828,032,961	100.00%	19,953,395,936	100.00%
Estimación incobrabilidad	-578,471,266		-619,960,745		-591,441,084	
Ingresos Diferidos Cartera de Crédito	-132,326,451		-128,146,265		-126,359,831	
Productos por Cobrar	248,609,061		262,835,552		284,888,236	
Cartera de créditos neto	18,721,884,433		19,342,761,502		19,520,483,257	

iii. Morosidad de la Cartera:

Clasificación	Setiembre 2025		Diciembre 2024		Setiembre 2024	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Al día	15,907,200,985	82.92%	16,695,044,025	84.20%	1,970,515,821	9.88%
De 1 a 30 días	1,341,137,738	6.99%	1,351,365,913	6.82%	14,237,785,042	71.36%
De 31 a 60 días	719,729,884	3.75%	654,734,201	3.30%	1,792,795,722	8.98%
De 61 a 90 días	512,335,203	2.67%	310,221,190	1.56%	527,151,324	2.64%
De 91 a 120 días	74,931,879	0.39%	79,689,659	0.40%	189,456,820	0.95%
De 121 a 180 días	53,213,101	0.28%	77,934,627	0.39%	689,862,591	3.46%
Más de 180 días	130,183,057	0.68%	127,472,106	0.64%	104,164,703	0.52%
Cobro Judicial	445,341,243	2.32%	531,571,240	2.68%	441,663,913	2.21%
Sub Total	19,184,073,090	100.00%	19,828,032,961	100.00%	19,953,395,936	100.00%
Estimación por deterioro e incobrabilidad	-578,471,266		-619,960,745		-591,441,084	
Ingresos Diferidos Cartera de Crédito	-132,326,451		-128,146,265		-126,359,831	
Productos por Cobrar	248,609,061		262,835,552		284,888,236	
Cartera de créditos neto	18,721,884,433		19,342,761,502		19,520,483,257	

**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

Setiembre 2025		Diciembre 2024		Setiembre 2024	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
146	575,524,300	165	659,043,346	151	545,828,616

i. Préstamos en cobro judicial:

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Monto operaciones en Cobro judicial	445,341,243	531,571,240	441,663,913
Número de Operaciones en Cobro Judicial	82	120	106
Porcentaje	2.32%	2.68%	2.21%

ii. Préstamos Restringidos

Setiembre 2025		Diciembre 2024		Setiembre 2024	
Número	Monto	Número	Monto	Número	Monto
87	3,876,711,448	0	0	0	0

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

Activo restringido	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Inversiones en valores			
BCCR- bem	2,327,675,669	2,526,672,505	3,028,502,926
G- tp\$	277,346,473	225,852,196	231,260,575
Subtotal	2,605,022,142	2,752,524,701	3,259,763,501

**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	Setiembre 2025		Diciembre 2024		Setiembre 2024	
Compra	498.65		506.66		516.86	
Venta	506		512.73		522.87	
Detalle	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Activos						
Disponibilidades	112,629,872	222,589	79,572,450	155,194	134,982,718	258,157
Inversiones	1,156,828,438	2,286,222	1,317,505,051	2,569,588	1,402,045,814	2,681,442
Productos por cobrar- neto-	0	0	0	0	0	0
Total de Activos	<u>1,269,458,310</u>	<u>2,508,811</u>	<u>1,397,077,501</u>	<u>2,724,782</u>	<u>1,537,028,532</u>	<u>2,939,600</u>
Pasivos						
Obligaciones con el Público	1,243,607,362	2,457,722	1,380,877,037	2,693,186	1,500,329,018	2,869,411
Cargos por pagar	7,606,232	15,032	9,860,306	19,231	10,343,974	19,783
Total Pasivos	<u>1,251,213,595</u>	<u>2,472,754</u>	<u>1,390,737,343</u>	<u>2,712,417</u>	<u>1,510,672,992</u>	<u>2,889,194</u>
Posición Neta	<u>18,244,715</u>	<u>36,057</u>	<u>6,340,158</u>	<u>12,365</u>	<u>26,355,540</u>	<u>50,406</u>

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

Detalle	Setiembre 2025		Diciembre 2024		Setiembre 2024	
	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto	Número de Asociados	Monto
Depósitos a la Vista	7161	2,876,368,593	7135	3,306,648,756	7296	3,026,709,293
Depósitos a Plazo	2972	17,143,869,764	4567	16,882,949,534	4747	19,006,630,928
Cargos financieros por pagar		337,180,725		432,199,624		460,788,224
Total	10133	<u>20,357,419,083</u>	11702	<u>20,621,797,914</u>	12043	<u>22,494,128,445</u>

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 30 de Setiembre del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 30 de Setiembre del 2024 las disponibilidades se presentan de la siguiente manera:

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Dinero en Cajas y Bóveda MN	69,165,095	147,979,040	80,110,545
Dinero en Cajas y Bóveda ME	17,424,616	9,373,217	8,730,360
Cuenta Encaje Legal en el BCCR MN	1,033,836,278	1,095,956,536	943,883,531
Cuenta Encaje Legal en el BCCR ME	54,166,642	63,115,038	58,657,779
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista MN	202,112,099	180,848,256	329,764,002
Cuentas Corrientes y Depósitos a la Vista ME	13,212,662	7,084,196	67,594,579
DR - Garantía fondo de depositos MN	450,000,000	0	0
DR - Garantía fondo de depositos ME	27,825,952	0	0
Total	<u>1,867,743,345</u>	<u>1,504,356,283</u>	<u>1,488,740,796</u>

b- Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de Setiembre del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 30 de Setiembre del 2024 las inversiones se presentan de la siguiente manera:



Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
INVERSIONES CUYO EMISOR ES DEL PAIS	6,113,733,980	6,606,706,341	6,563,639,371
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Resultados	799,834,873	1,200,489,684	2,037,387,654
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados M.N	605,456,167	1,041,404,716	1,882,059,651
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados M.E	194,378,706	159,084,968	155,328,003
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	6,113,733,980	6,606,706,341	6,563,639,371
Instrumentos financieros BCCR - Recursos propios	640,960,178	152,815,541	1,444,577,480
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	1,885,602,809	1,864,583,758	-
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	52,719,838	37,456,847	57,182,871
Instrumentos financieros restringidos por Operaciones a Plazo	677,002,822	799,755,335	799,791,067
Instrumentos financieros restringidos por Operaciones Garantía Contingente al Fondo de Garantía de Depósitos	-	575,138,348	581,735,406
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	100,000,000	100,000,000	100,000,000
Reporto y reporto tripartito posición vendedor a plazo - Recursos propios	152,426,190	324,431,813	320,589,046
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez MN	2,327,675,669	2,526,672,505	3,028,502,926
Instrumentos financieros en entidades financieras del país Respaldo Reserva Liquidez ME	277,346,473	225,852,196	231,260,575
Inversiones al Costo Amortizado	567,609,621	750,000,000	1,276,391,721
Instrumentos financieros de entidades financieras del país - Recursos propios	567,609,621	750,000,000	1,276,391,721
Inversiones en cesación de pagos	310,256,689	418,458,783	848,550,664
Inversiones en cesación de pagos	310,256,689	418,458,783	848,550,664
Productos por cobrar	157,267,484	192,942,870	212,897,289
Estimación por Deterioro	(168,184,635)	(33,294,479)	(18,303,299)
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	7,780,518,012	9,135,303,199	10,920,563,399



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
COOPESERVIDORES	CDP	COL	18,458,783	8.14%	19/9/2023	19/9/2024	18,458,783
COOPESERVIDORES	CDP	COL	200,000,000	7.21%	21/11/2023	21/11/2024	200,000,000
COOPESERVIDORES	CDP	COL	200,000,000	8.37%	1/9/2023	1/9/2025	200,000,000
RECOMPRA	REPORTO	COL	219,460,902	3.28%	19/12/2024	7/2/2025	219,460,902

Continúa...



Seguidamente se detalla la composición del Portafolio de Inversiones al 30 de Setiembre 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	526,610,686
BCCR	BEM	COL	50,000,000	10.95%	26/1/2021	11/3/2026	54,066,806
BCCR	BEM	COL	228,000,000	10.95%	10/2/2021	11/3/2026	246,544,633
BCCR	BEM	COL	307,000,000	10.03%	30/8/2021	12/3/2025	314,987,587
BCCR	BEM	COL	38,000,000	10.03%	30/8/2021	12/3/2025	38,988,692
BCCR	BEM	COL	400,000,000	4.68%	13/7/2022	23/10/2024	400,030,688
BCCR	BEM	COL	420,000,000	4.68%	26/10/2022	23/10/2024	420,032,222
BCCR	BEM	COL	160,000,000	9.35%	26/4/2023	23/4/2025	164,499,731
BCCR	BEM	COL	143,000,000	9.35%	24/5/2023	23/4/2025	147,021,635
BCCR	BEM	COL	100,000,000	6.80%	20/12/2023	18/2/2026	102,330,932
BCCR-MIL	MIL	COL	490,000,000	4.00%	13/9/2024	6/12/2024	490,000,000
BCCR-MIL	MIL	COL	450,000,000	3.50%	26/9/2024	24/10/2024	450,000,000
BCCR-MIL	MIL	COL	200,000,000	3.50%	27/9/2024	25/10/2024	200,000,000
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
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	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	200,000,000	7.21%	21/11/2023	21/11/2024	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	208,370,001	6.51%	29/11/2023	29/7/2024	208,370,001
G	TP	COL	50,000,000	9.52%	24/3/2021	26/2/2025	51,070,280
G	TP	COL	138,000,000	9.52%	24/3/2021	26/2/2025	140,953,973
G	TP	COL	186,000,000	7.48%	23/9/2021	20/6/2029	198,843,932
G	TP	COL	41,000,000	10.58%	28/9/2021	26/9/2029	48,872,000
G	TP	COL	28,000,000	10.35%	28/9/2021	19/6/2030	33,445,616
G	TP	COL	112,800,000	10.35%	28/9/2021	19/6/2030	134,738,054
G	TP	COL	100,000,000	8.33%	13/6/2023	25/2/2026	104,391,397
G	TP	COL	180,000,000	8.16%	29/1/2024	23/8/2028	195,241,694
G	TP	COL	314,000,000	4.25%	29/1/2024	25/8/2027	303,752,167
G	TP	COL	197,000,000	8.16%	9/4/2024	23/8/2028	213,681,188
RECOMPRA	REPORTO	COL	216,002,507	3.92%	27/9/2024	13/11/2024	216,002,507

Continúa...

**C-Cartera de Crédito**

Al 30 de Setiembre del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 30 de Setiembre del 2024 la cartera se presenta de la siguiente manera:

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Créditos vigentes	12,291,154,764	16,695,044,025	16,260,324,568
Créditos Consumo- Personas Físicas	1,886,095,404	2,394,261,663	2,092,552,245
Créditos Vivienda- Personas Físicas	9,547,886,345	12,697,560,131	12,542,551,129
Créditos Vehículos- Personas Físicas	159,875,582	150,283,811	131,668,018
Créditos Sistema de Banca para el Desarrollo	685,631,231	1,433,596,371	1,478,057,762
Créditos Empresarial	11,666,203	19,342,048	15,495,414
Créditos vencidos	2,570,865,635	2,601,417,696	3,251,407,454
Créditos Consumo- Personas Físicas	591,803,402	515,731,849	563,747,485
Créditos Vivienda- Personas Físicas	1,906,863,917	2,005,039,003	2,616,980,946
Créditos Vehículos- Personas Físicas	10,257,893	-	-
Créditos Sistema de Banca para el Desarrollo	55,223,191	73,340,074	57,748,824
Créditos Empresarial	6,717,232	7,306,770	12,930,200
Créditos en cobro judicial	445,341,243	531,571,240	441,663,913
Créditos Consumo- Personas Físicas	179,270,453	233,587,922	244,238,135
Créditos Vivienda- Personas Físicas	266,070,790	297,983,318	197,425,779
Créditos Restringidos	3,876,711,448	-	-
Créditos restringidos vigentes	3,616,046,221	-	-
Créditos restringidos vencidos	260,665,226	-	-
Ingresos Diferidos de la Cartera de Crédito	(132,326,451)	(128,146,265)	(126,359,831)
Comisiones Diferidas Cartera de Crédito	(115,344,188)	(121,394,267)	(123,519,433)
Intereses Diferidos Cartera de Crédito	(16,982,263)	(6,751,998)	(2,840,398)
Cuentas y productos por cobrar asociados a cartera de créditos	248,609,061	262,835,552	284,888,236
Productos por Cobrar Créditos Consumo	50,580,803	51,050,138	54,627,591
Productos por Cobrar Créditos Vivienda	105,181,646	103,641,829	119,178,839
Productos por Cobrar Créditos Vehículos	840,688	630,645	591,734
Productos por Cobrar Créditos Sistema Banca para el Desarrollo	7,041,215	5,952,037	6,129,451
Productos por Cobrar Créditos Empresarial	179,138	231,844	315,433
Cuentas por Cobrar asociados a Cartera de Crédito	84,785,570	101,329,058	104,045,189
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	(578,471,266)	(619,960,745)	(591,441,084)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	18,721,884,433	19,342,761,502	19,520,483,257

**d- Inmuebles, Mobiliario y Equipo**

El detalle de esta partida se presenta así:

1 Terrenos:

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 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
Sub Total	666,681,296	666,681,296	666,681,296
Total del Activo Fijo Neto	666,681,296	666,681,296	666,681,296

2 Edificio e Instalaciones:

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 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
Sub Total	984,618,275	984,618,275	984,618,275
Depreciación Acumulada	163,076,129	152,239,028	148,626,661
Depreciación Acumulada de la Revaluación	48,827,784	43,926,865	42,293,225
Total del Activo Fijo Neto	772,714,362	788,452,382	793,698,389

3 Equipos y Mobiliario:

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Equipos y Mobiliario			
Costo de Equipos y Mobiliario	165,430,251	164,325,204	164,325,204
Revaluación de Equipos y Mobiliario		0	0
Sub Total	165,430,251	164,325,204	164,325,204
Depreciación Acumulada	133,067,360	123,572,820	120,045,315
Total del Activo Fijo Neto	32,362,891	40,752,384	44,279,890

**4 Equipos de Cómputo:**

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Equipos de Computo			
Costo de Equipos de Cómputo	242,628,657	241,123,639	238,881,441
Sub Total	242,628,657	241,123,639	238,881,441
Depreciación Acumulada	172,470,412	154,229,968	148,267,520
Total del Activo Fijo Neto	70,158,245	86,893,671	90,613,921

5- Total Inmuebles, Mobiliario y equipo neto

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Total Inmuebles, mobiliario y equipo neto	1,541,916,795	1,582,779,734	1,595,273,495
Total del Activo Fijo Neto	1,541,916,795	1,582,779,734	1,595,273,495

e- Obligaciones con el Público

Al 30 de Setiembre del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 30 de Setiembre del 2024 las obligaciones con el público se detallan así:

Detalle	Setiembre	Diciembre	Setiembre
	2025	2024	2024
Depósitos de Ahorro a la Vista	2,869,284,740	3,302,487,222	2,985,581,195
Depósitos de Ahorro a la Vista MN	1,907,492,508	2,070,404,790	1,988,925,530
Depósitos de Ahorro a la Vista ME	441,536,556	449,316,482	488,056,625
Ahorro Estudiantil	475,891,389	696,819,421	424,217,375
Ahorro Salarios	16,403,906	60,056,872	60,440,716
Ahorro Pago de créditos deducción planilla	21,817	16,051	16,051
Ahorro Pago Cuotas Crédito	1,938,324	1,628,544	1,912,233
Ahorro Pagos Automáticos	18,028,024	17,650,314	14,913,244
Ahorro Coopekids estudiantil	3,558,499	1,304,895	870,621
Ahorro Salud 360	626,542	825,736	1,562,357
Ahorro Seguro Cyber Proteccion	687,646	596,891	591,612
Ahorro Estudiantil dolares	3,099,528	3,867,225	4,074,830
Captaciones a Plazo Vencidas	7,083,854	4,161,534	41,128,097
Depósito a plazo vencido MN	6,369,913	3,953,904	40,915,315
Depósito a plazo vencido ME	713,941	207,630	212,782
Captaciones a Plazo	17,143,869,764	16,882,949,534	19,006,630,928
Ahorro Navideño	533,767,133	264,240,283	565,103,131
Ahorro Navideño Dolares	82,594	80,401	82,399
Ahorro Escolar	33,120,955	23,692,338	20,267,837
Ahorro Marchamos	69,804,052	41,477,050	93,398,008
Ahorro Coopekids a plazo	8,379,765	3,526,071	3,406,726
Cert. De Inv. Colones Materializados	151,274,998	144,087,035	85,122,543
Cert. De Inv. Dólares Materializados	7,786,277	7,693,309	17,231,347,903
Cert. De Inv. Colones Desmaterializados	15,549,265,524	15,478,441,056	7,846,501
Cert. De Inv. Dólares Desmaterializados	790,388,465	919,711,991	1,000,055,881
Cargos Financieros por Pagar	337,180,725	432,199,624	460,788,224
Cargos Financieros por Pagar	337,180,725	432,199,624	460,788,224
Total	20,357,419,083	20,621,797,914	22,494,128,445



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 30 de Setiembre del 2025:

a. Ahorros a plazo

Ahorros a Plazo	Tasa de Interés	Plazo	Mes de Entrega
Ahorro Navideño	5.90%	Anual	Diciembre
Ahorro Marchamos	5.90%	Anual	Diciembre
Ahorro Escolar	5.90%	Anual	Enero

b. Certificados de Depósito a Plazo

Plazo	Periodicidad de Pago Cupón	Desmaterializados	Materializados
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%
9 meses	Vencimiento	5.00%	4.90%
	Mensual	5.20%	5.10%
	Trimestral	5.30%	5.20%
12 meses	Vencimiento	5.40%	5.30%
	Mensual	5.50%	5.40%
	Bimensual	5.60%	5.50%
	Trimestral	5.70%	5.60%
	Semestral	5.80%	5.70%
24 meses	Vencimiento	5.90%	5.80%
	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%
36 meses	Vencimiento	6.20%	6.10%
	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		Materializados
	Cupón	Desmaterializados	
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 30 de Setiembre del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 30 de Setiembre del 2024 las obligaciones con el Banco Central de Costa Rica se detallan así:

Detalle	Setiembre	Diciembre	Setiembre
	2025	2024	2024
Obligaciones a Plazo con el BCCR	0	659,554,774	665,225,760
Obligaciones a Plazo con el BCCR	0	659,554,774	665,225,760
Cargos Financieros por Pagar	0	19,946,832	18,548,832
Cargos Financieros por Pagar	0	19,946,832	18,548,832
Total	0	679,501,606	683,774,592

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.

**g- Obligaciones con entidades**

Al 30 de Setiembre del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 30 de Setiembre del 2024 las obligaciones con entidades financieras a plazo se detallan así:

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Obligaciones a Plazo con SBD	1,625,068,025	1,641,452,520	1,679,466,947
Obligaciones a Plazo con SBD	1,625,068,025	1,641,452,520	1,679,466,947
Obligaciones a Plazo con INFOCOOP	1,164,518,688	1,625,981,788	1,638,259,706
Obligaciones a Plazo con INFOCOOP	1,164,518,688	1,625,981,788	1,638,259,706
Obligaciones a Plazo con Banco Popular	191,151,850	242,320,671	258,667,873
Obligaciones a Plazo con Banco Popular	191,151,850	242,320,671	258,667,873
Obligaciones a Plazo con BCR	19,354,816	0	
Obligaciones a Plazo con BCR	19,354,816	0	0
Otras Obligaciones con entidades	-22,772,043	-21,987,348	-22,705,314
Otras Obligaciones con entidades	-22,772,043	-21,987,348	-22,705,314
Cargos Financieros por Pagar	7,538,784	8,090,364	8,055,963
Cargos Financieros por Pagar	7,538,784	8,090,364	8,055,963
Total	<u>2,984,860,121</u>	<u>3,495,857,996</u>	<u>3,561,745,175</u>

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

Detalle	Detalle
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



Detalle	Detalle
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

Detalle	Detalle
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

Detalle	Detalle
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



Detalle	Detalle
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

Detalle	Detalle
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

Detalle	Detalle
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



Detalle	Detalle
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

Detalle	Detalle
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	Ganaderia 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.



Detalle	Detalle
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

Detalle	Detalle
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

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

Cuadro Resumen del Financiamiento

Detalle	Detalle
Monto del Crédito	200,000,000
Moneda	Colones
Tasa de Interés	7.31%
Tipo de Tasa	Ajustable
Tipo de Crédito	Línea de Crédito
Plazo(en años)	5
Fecha de Vencimiento	5/7/2030
Forma Pago Principal	Mensual
Forma Pago Intereses	Mensual
Programa	Consumo y vivienda

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

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Acreedores por Adquisición de Bienes	23,987,193	20,356,470	23,472,080
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	443,742	1,511,398	384,577
Aportaciones patronales por pagar	10,273,850	11,659,455	11,756,982
Impuestos retenidos por pagar	5,525,278	7,999,976	7,932,114
Aportaciones laborales retenidas por pagar	8,958		
Remuneraciones por pagar	0	0	105,000
Excedentes por pagar	16,643,687	13,458,739	16,987,469
Participaciones sobre resultados	2,575,498	6,330,988	7,502,248
Otras cuentas u comisiones por pagar	16,862,560	23,836,072	37,558,742
Provisiones Aguinaldo	22,080,593	2,553,476	24,888,201
Provisiones Vacaciones	14,565,992	10,331,246	13,343,595
Provisión Fondo Mutualidad	148,685,057	145,279,360	146,293,160
Fondo para Actividades Promocionales	10,242,504	1,470,754	11,187,435
Provisión Fondo de Responsabilidad Social	1,350,000	0	1,350,000
Provisión Fondo Garantía de Depósitos	1,019,051	865,331	35,000,000
Provisión Pago Impuestos Municipales	1,232,693	0	900,086
Provisión Pago Facturas ORACLE	0	0	1,538,110
Total	275,496,656	245,653,263	340,199,799

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	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Capital Pagado	3,790,949,663	3,772,947,169	3,868,397,199
Capital Donado, Vivienda Especial	6,654,500	6,654,500	6,654,500
Total	3,797,604,163	3,779,601,668	3,875,051,699

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

Detalle	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Reserva Legal	783,564,838	783,564,838	766,205,101
Reserva de Educación	243,120,975	240,476,775	238,674,542
Reserva de Bienestar Social	221,274,047	218,629,847	226,767,195
Reserva de Capacitación	13,583,917	13,583,917	14,257,220
Reserva Voluntaria para cobertura de pérdidas	139,880,451	57,355,261	57,355,261
Reserva Credito Vivienda Especial	327,337,334	327,337,334	324,969,121
Total	<u>1,728,761,562</u>	<u>1,640,947,972</u>	<u>1,628,228,440</u>

k- Ingresos por Inversiones en Instrumentos Financieros:

Detalle	Setiembre 2025	Julio a Setiembre 2025	Setiembre 2024	Julio a Setiembre 2024
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Colones	63,836,743	23,013,555	120,432,320	34,631,045
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais	39,627,378	12,107,616	152,024,749	45,485,228
Productos por Reportos Tripartitos Colones	9,115,154	1,665,012	17,618,167	1,071,216
Productos por Reportos Tripartitos Dolares	1,693,307	353,338	8,829,651	2,409,037
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Reserva Liquidez Colones	103,944,806	34,619,939	162,887,166	54,057,286
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-dolares	31,020,373	9,508,071	36,364,476	12,271,665
Productos Inversiones en Entidades Financieras del Pais-dolares	402,031	138,887	1,457,507	420,023
Productos Inversiones B.C.C.R y Sector Público-Reserva Liquidez Dolares	11,707,093	4,189,317	10,239,580	3,427,996
Total	<u>261,346,884</u>	<u>85,595,734</u>	<u>509,853,615</u>	<u>153,773,496</u>

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

Detalle	Setiembre 2025	Julio a Setiembre 2025	Setiembre 2024	Julio a Setiembre 2024
Ingresos por Cartera de Crédito Vigente	1,058,756,922	341,982,339	1,091,102,053	350,888,377
Consumo- Personas Físicas	170,442,535	51,797,901	213,979,382	69,229,369
Vivienda- Personas Físicas	783,892,968	255,591,743	781,153,990	247,534,063
Vehículos- Personas Físicas	11,733,424	3,972,503	6,569,471	2,074,823
Recursos SBD - Personas Físicas	74,579,880	25,037,399	79,226,358	29,686,232
Empresarial	18,108,115	5,582,794	10,172,851	2,363,890
Ingresos por Cartera de Crédito Vencido	445,162,062	155,698,355	499,573,268	171,519,091
Consumo- Personas Físicas	76,300,363	27,138,362	104,419,127	33,051,836
Vivienda- Personas Físicas	341,148,862	118,038,348	373,704,728	130,858,533
Vehículos- Personas Físicas	1,767,682	614,197	1,701,538	882,198
Recursos SBD - Personas Físicas	19,602,596	7,481,213	10,362,766	4,516,269
Empresarial	6,342,559	2,426,236	9,385,109	2,210,254
Ingresos por Cartera de Crédito Cobro Judicial	20,522,140	4,050,152	6,325,721	5,551,061
Personas Físicas	20,522,140	4,050,152	6,325,721	5,551,061
Total de Ingresos por Cartera de Crédito	1,524,441,124	501,730,846	1,597,001,042	527,958,528

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

Detalle	Setiembre 2025	Julio a Setiembre 2025	Setiembre 2024	Julio a Setiembre 2024
Cargos por Captaciones a la Vista	3,364,011	1,030,409	3,503,550	1,105,498
Gasto Intereses Ahorro a la Vista Colones	2,229,732	683,968	2,653,975	820,439
Gasto Intereses Ahorro Salarios	28,242	6,821	47,946	14,641
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil	662,195	203,273	511,399	167,591
Gasto Intereses Ahorro Pago Cuotas Crédito	1,827	666	1,838	627
Gasto Intereses Ahorro Coopekids	166,361	39,517	1,960	935
Gasto Intereses Ahorro a la vista Dólares	274,488	95,533	286,432	101,265
Gasto Intereses Ahorro Estudiantil Dólares	1,167	630	774	774
Cargos por Captaciones a Plazo	775,810,207	253,982,442	1,074,651,403	325,751,068
Gasto Intereses Certificados de Inversión Colones	738,717,321	240,407,450	1,029,868,351	309,294,510
Gasto Intereses Ahorro Navideño	17,503,293	7,175,671	19,565,847	8,037,009
Gasto Intereses Ahorro Escolar	974,451	415,660	711,325	279,533
Gasto Intereses Ahorro Marchamos	2,344,567	939,984	3,426,245	1,355,030
Gasto Intereses Ahorro Coopekids plazo	69,367	69,367	2,432	-31,873
Gasto Intereses Navideño dolares	1,230	610	21,077,204	6,816,859
Gasto Intereses Certificados de Inversión Dólares	16,199,978	4,973,700		
Total	<u>779,174,218</u>	<u>255,012,851</u>	<u>1,078,154,953</u>	<u>326,856,566</u>

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	
SETIEMBRE		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	-158,953,144.40	-679,925,379.19	-1,986,523,532.66	-437,040,188.08	-3,844,567,222.25	-4,079,266,687.82	13,325,141,122.41	3,594,640,760.54	5,733,505,728.55
12110	Recuperacion de Activos MN	2,609,178,700.32	906,841,238.45	71,783,809.18	1,434,596,555.77	1,464,409,850.69	1,068,572,861.81	16,697,319,603.70	3,594,640,760.54	27,847,343,380.46
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,768,131,844.72	1,586,766,617.64	2,058,307,341.84	1,871,636,743.85	5,308,977,072.94	5,147,839,549.63	3,372,178,481.29	0.00	22,113,837,651.91
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-145,947,679.90	-86,353,580.50	73,210,195.08	-135,073,304.74	-249,524,878.02	-158,138,095.28	720,072,058.86	0.00	18,244,715.50
12210	Recuperacion de Activos ME	307,008,577.92	69,058,363.88	157,852,534.18	0.00	0.00	15,466,775.50	720,072,058.86	0.00	1,269,458,310.34
12220	Total Venc. Pasivo M.E	452,956,257.82	155,411,944.38	84,642,339.10	135,073,304.74	249,524,878.02	173,604,870.78	0.00	0.00	1,251,213,594.84

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	-224,594,223.91	-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
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	Total
SETIEMBRE		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	
	Diferencia Moneda Nacional	509,291,866.31	-603,145,356.29	-1,655,206,539.78	-1,096,915,127.02	-4,242,419,927.76	-3,221,160,655.94	12,389,585,294.91	3,670,793,215.85	5,750,822,770.28
	Recuperacion de Activos MN	3,520,705,966.15	2,069,610,569.87	499,661,850.04	1,241,993,251.50	1,115,772,805.31	1,233,713,543.63	17,650,252,102.15	3,670,793,215.85	31,002,503,304.50
	Total Venc. Pasivo M.N	3,011,414,099.84	2,672,755,926.16	2,154,868,389.82	2,338,908,378.52	5,358,192,733.07	4,454,874,199.57	5,260,666,807.24	0.00	25,251,680,534.22
	Diferencia Moneda Extranjera	-212,377,490.85	-44,812,688.40	-93,025,082.73	-58,969,984.46	-283,657,429.92	-281,499,524.46	1,000,697,740.32	0.00	26,355,539.50
	Recuperacion de Activos ME	290,310,720.60	107,813,692.06	84,891,432.05	0.00	630,942.00	52,684,004.73	1,000,697,740.32	0.00	1,537,028,531.76
	Total Venc. Pasivo M.E	502,688,211.45	152,626,380.46	177,916,514.78	58,969,984.46	284,288,371.92	334,183,529.19	0.00	0.00	1,510,672,992.26

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 SETIEMBRE 2025		1	2	3	4	5	6	7	8	
		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	-158,953,144.40	-679,925,379.19	-1,986,523,532.66	-437,040,188.08	-3,844,567,222.25	-4,079,266,687.82	13,325,141,122.41	3,594,640,760.54	5,733,505,728.55
12110	Recuperacion de Activos MN	2,609,178,700.32	906,841,238.45	71,783,809.18	1,434,596,555.77	1,464,409,850.69	1,068,572,861.81	16,697,319,603.70	3,594,640,760.54	27,847,343,380.46
12111	Disponibilidades	1,755,113,472.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,755,113,472.50
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	605,456,167.29	846,010,896.79	0.00	1,242,953,147.00	1,119,904,734.55	590,949,394.88	2,049,955,911.76	336,643,956.72	6,791,874,208.99
12114	Cartera de creditos	248,609,060.53	60,830,341.66	71,783,809.18	191,643,408.77	344,505,116.14	477,623,466.93	14,647,363,691.94	3,257,996,803.82	19,300,355,698.97
12120	Total Venc. Pasivo M.N	2,768,131,844.72	1,586,766,617.64	2,058,307,341.84	1,871,636,743.85	5,308,977,072.94	5,147,839,549.63	3,372,178,481.29	0.00	22,113,837,651.91
12121	Obligaciones con el Publico	2,431,018,568.05	1,586,766,617.64	2,058,307,341.84	1,871,636,743.85	5,308,977,072.94	5,147,839,549.63	372,085,101.37	0.00	18,776,630,995.32
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	3,000,993,379.92	0.00	3,000,993,379.92
12124	Cargos por pagar MN	337,113,276.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	337,113,276.67
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-145,947,679.90	-86,353,580.50	73,210,195.08	-135,073,304.74	-249,524,878.02	-158,138,095.28	720,072,058.86	0.00	18,244,715.50
12210	Recuperacion de Activos ME	307,008,577.92	69,058,363.88	157,852,534.18	0.00	0.00	15,466,775.50	720,072,058.86	0.00	1,269,458,310.34
12211	Disponibilidades	112,629,872.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	112,629,872.08
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	194,378,705.84	69,058,363.88	157,852,534.18	0.00	0.00	15,466,775.50	720,072,058.86	0.00	1,156,828,438.26
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	452,956,257.82	155,411,944.38	84,642,339.10	135,073,304.74	249,524,878.02	173,604,870.78	0.00	0.00	1,251,213,594.84

CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2024		1	2	3	4	5	6	7	8	
		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
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 SEPTIEMBRE 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	509,291,866.31	-603,145,356.29	-1,655,206,539.78	-1,096,915,127.02	-4,242,419,927.76	-3,221,160,655.94	12,389,585,294.91	3,670,793,215.85	5,750,822,770.28
12110	Recuperacion de Activos MN	3,520,705,966.15	2,069,610,569.87	499,661,850.04	1,241,993,251.50	1,115,772,805.31	1,233,713,543.63	17,650,252,102.15	3,670,793,215.85	31,002,503,304.50
12111	Disponibilidades	1,353,758,078.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,353,758,078.26
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	1,882,059,651.44	1,997,094,987.80	428,526,081.43	1,051,996,433.82	767,168,533.76	762,764,616.73	2,647,210,579.60	0.00	9,536,820,884.58
12114	Cartera de creditos	284,888,236.45	72,515,582.07	71,135,768.61	189,996,817.68	348,604,271.55	470,948,926.90	15,003,041,522.55	3,670,793,215.85	20,111,924,341.66
12120	Total Venc. Pasivo MN	3,011,414,099.84	2,672,755,926.16	2,154,868,389.82	2,338,908,378.52	5,358,192,733.07	4,454,874,199.57	5,260,666,807.24	0.00	25,251,680,534.22
12121	Obligaciones con el Publico	2,534,365,054.89	2,672,755,926.16	2,154,868,389.82	2,338,908,378.52	5,358,192,733.07	4,454,874,199.57	1,019,046,520.54	0.00	20,533,011,202.57
12122	Obligaciones BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	665,225,760.09	0.00	665,225,760.09
12123	Obligaciones Entidades Financieras y No Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,576,394,526.61	0.00	3,576,394,526.61
12124	Cargos por pagar MN	477,049,044.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	477,049,044.95
12200	Diferencia Moneda Extranjera	-212,377,490.85	-44,812,688.40	-93,025,082.73	-58,969,984.46	-283,657,429.92	-281,499,524.46	1,000,697,740.32	0.00	26,355,539.50
12210	Recuperacion de Activos ME	290,310,720.60	107,813,692.06	84,891,432.05	0.00	630,942.00	52,684,004.73	1,000,697,740.32	0.00	1,537,028,531.76
12211	Disponibilidades	134,982,717.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	134,982,717.92
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	155,328,002.68	107,813,692.06	84,891,432.05	0.00	630,942.00	52,684,004.73	1,000,697,740.32	0.00	1,402,045,813.84
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	502,688,211.45	152,626,380.46	177,916,514.78	58,969,984.46	284,288,371.92	334,183,529.19	0.00	0.00	1,510,672,992.26
12221	Obligaciones con el Publico	492,344,237.64	152,626,380.46	177,916,514.78	58,969,984.46	284,288,371.92	334,183,529.19	0.00	0.00	1,500,329,018.45
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	10,343,973.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,343,973.81

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 SETIEMBRE 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	13,089,984,881.06	-2,281,822,455.91	-4,719,237,991.27	-5,605,575,588.38	1,006,757,534.38	-1,694,928,340.04	-204,821,960.16
22110 Recuperacion de Activos MN	17,516,549,764.10	1,235,000,000.00	1,107,862,157.87	327,840,762.00	1,006,757,534.38	1,305,165,039.88	22,499,175,258.23
22111 Inversiones	1,360,739,718.10	1,235,000,000.00	1,107,862,157.87	327,840,762.00	1,006,757,534.38	1,305,165,039.88	6,343,365,212.23
22112 Cartera de creditos	16,155,810,046.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,155,810,046.00
22120 Total Venc. Pasivo M.N	4,426,564,883.04	3,516,822,455.91	5,827,100,149.14	5,933,416,350.38	0.00	3,000,093,379.92	22,703,997,218.39
22121 Obligaciones con el Publico	4,419,026,098.75	3,516,822,455.91	5,827,100,149.14	5,933,416,350.38			19,696,365,054.18
22122 Obligaciones con el BCCR	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
22123 Obligaciones Ent. Financieras	7,538,784.29	0.00	0.00	0.00	0.00	3,000,093,379.92	3,007,632,164.21
22200 Diferencia Moneda Extranjera	105,976,270.62	-60,009,758.16	-258,785,892.42	-151,802,266.88	232,398,311.20	673,141,520.26	540,918,184.62
22210 Recuperacion de Activos ME	262,843,496.30	164,772,094.30	0.00	37,208,507.60	232,398,311.20	673,141,520.26	1,370,363,929.66
22211 Inversiones	262,843,496.30	164,772,094.30	0.00	37,208,507.60	232,398,311.20	673,141,520.26	1,370,363,929.66
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	156,867,225.68	224,781,852.46	258,785,892.42	189,010,774.48	0.00	0.00	829,445,745.04
22221 Obligaciones con el Publico	156,867,225.68	224,781,852.46	258,785,892.42	189,010,774.48	0.00	0.00	829,445,745.04
22223 Obligaciones Entidades Financ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pas	13,195,961,151.68	-2,341,832,214.07	-4,978,023,883.69	-5,757,377,855.26	1,239,155,845.58	-1,021,786,819.78	336,096,224.46
22310 Total Recup. Activos sensibles	17,779,393,260.40	1,399,772,094.30	1,107,862,157.87	365,049,269.60	1,239,155,845.58	1,978,306,560.14	23,869,539,187.89
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	4,583,432,108.72	3,741,604,308.37	6,085,886,041.56	6,122,427,124.86	0.00	3,000,093,379.92	23,533,442,963.43

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			19,821,740,773.23
22122 Obligaciones con el BCCR	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	969,901,567.27
Obligaciones Entidades							
22223 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 SETIEMBRE 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	14,613,059,791.21	-2,688,059,998.31	-5,137,036,688.82	-4,595,238,080.46	1,610,317,153.15	-2,941,511,167.52	861,531,009.25
22110 Recuperacion de Activos MN	20,401,718,780.30	1,446,637,028.11	845,911,731.80	833,924,615.96	1,610,317,153.15	1,318,657,951.45	26,457,167,260.77
22111 Inversiones	3,856,505,975.76	1,446,637,028.11	845,911,731.80	833,924,615.96	1,610,317,153.15	1,318,657,951.45	9,911,954,456.23
22112 Cartera de creditos	16,545,212,804.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,545,212,804.54
22120 Total Venc. Pasivo M.N	5,788,658,989.09	4,134,697,026.42	5,982,948,420.62	5,429,162,696.42	0.00	4,260,169,118.97	25,595,636,251.52
22121 Obligaciones con el Publico	5,780,603,026.29	4,134,697,026.42	5,982,948,420.62	5,429,162,696.42			21,327,411,169.75
22122 Obligaciones con el BCCR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	683,774,592.36	683,774,592.36
22123 Obligaciones Ent. Financieras	8,055,962.80	0.00	0.00	0.00	0.00	3,576,394,526.61	3,584,450,489.41
22200 Diferencia Moneda Extranjera	108,212,934.62	-150,440,878.01	-294,570,872.04	-273,806,120.01	201,835,485.31	1,070,986,971.59	662,217,521.46
22210 Recuperacion de Activos ME	262,561,570.48	93,134,859.32	1,555,538.25	83,953,513.08	201,835,485.31	1,070,986,971.59	1,714,027,938.03
22211 Inversiones	262,561,570.48	93,134,859.32	1,555,538.25	83,953,513.08	201,835,485.31	1,070,986,971.59	1,714,027,938.03
22212 Cartera de creditos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22220 Total Venc. Pasivo M.E.	154,348,635.86	243,575,737.33	296,126,410.29	357,759,633.09	0.00	0.00	1,051,810,416.57
22221 Obligaciones con el Publico	154,348,635.86	243,575,737.33	296,126,410.29	357,759,633.09		0.00	1,051,810,416.57
22223 Obligaciones Entidades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
22300 Diferencia recup act - venc. Pasivo	14,721,272,725.83	-2,838,500,876.32	-5,431,607,560.86	-4,869,044,200.47	1,812,152,638.46	-1,870,524,195.93	1,523,748,530.71
22310 Total Recup. Activos sensibles	20,664,280,350.78	1,539,771,887.43	847,467,270.05	917,878,129.04	1,812,152,638.46	2,389,644,923.04	28,171,195,198.80
22320 Total recup. Pasivos Sensibles	5,943,007,624.95	4,378,272,763.75	6,279,074,830.91	5,786,922,329.51	0.00	4,260,169,118.97	26,647,446,668.09

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 SETIEMBRE 2025 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	-288,434.15	-170,659.25	144,684.18	-266,943.29	-493,132.17	-312,525.88	1,423,067.31	0.00	36,056.75
12210 Recuperacion de Activos ME	606,736.32	136,478.98	311,961.53	0.00	0.00	30,566.75	1,423,067.31	0.00	2,508,810.89
12211 Disponibilidades	222,588.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	222,588.68
12212 Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213 Inversiones	384,147.64	136,478.98	311,961.53	0.00	0.00	30,566.75	1,423,067.31	0.00	2,286,222.21
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	895,170.47	307,138.23	167,277.35	266,943.29	493,132.17	343,092.63	0.00	0.00	2,472,754.14
12221 Obligaciones con el Publico	880,138.39	307,138.23	167,277.35	266,943.29	493,132.17	343,092.63	0.00	0.00	2,457,722.06
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	15,032.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,032.08



CALCE DE PLAZOS DICIEMBRE 2024 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	Total
		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

CALCE DE PLAZOS SEPTIEMBRE 2024 DOLARIZADO		1	2	3	4	5	6	7	8	Total
		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	-406,176.47	-85,705.22	-177,912.45	-112,781.35	-542,500.87	-538,373.83	1,913,855.72	0.00	50,405.53
12210	Recuperacion de Activos ME	555,225.43	206,195.98	162,356.67	0.00	1,206.69	100,759.28	1,913,855.72	0.00	2,939,599.77
12211	Disponibilidades	258,157.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	258,157.32
12212	Cuenta de Encaje BCCR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12213	Inversiones	297,068.11	206,195.98	162,356.67	0.00	1,206.69	100,759.28	1,913,855.72	0.00	2,681,442.45
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	961,401.90	291,901.20	340,269.12	112,781.35	543,707.56	639,133.11	0.00	0.00	2,889,194.24
12221	Obligaciones con el Publico	941,618.83	291,901.20	340,269.12	112,781.35	543,707.56	639,133.11	0.00	0.00	2,869,411.17
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	19,783.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,783.07



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 30 de Setiembre del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 30 de Setiembre 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, 30 de Setiembre del 2025, 31 de diciembre del 2024 y 30 de Setiembre 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 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 plazo²



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 Cooperservidores
2. Incumplimientos legales: La entidad presenta incumplimientos al marco jurídico aplicable, lo que impide su operación normal.
3. Déficit financiero: Cooperservidores 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 BPDC 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
TOTAL	0.00	848 623 329.89
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
TOTAL RECORTE (2)	0.00	444 928 293.61
SALDO DESPUÉS DEL RECORTE	0.00	457 197 200.32
IMPUESTO DE LA RENTA (3)	0.00	1 898 019.70
TOTAL A PAGAR BANCO POPULAR	0.00	455 299 180.62
TOTAL PASIVO TRASLADADO AL FIDEICOMISO (5)	0.00	444 928 293.61

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 periodo 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”.

El día 19 de junio del 2025 se acredita en las cuentas de COOPAVEGRA RL el equivalente al 12,76% del saldo principal de las acreencias reconocidas. Esto conforme a lo indicado por parte del Conassif en su condición de autoridad de resolución.

Este segundo pago sumado al primer desembolso que correspondió al 50,68% alcanzó un total de 63,44% del monto reconocido a los depositantes no garantizados.

El porcentaje restante equivalente a 36,56% correspondiente a ¢336 643 956.72, será gestionado a través del proceso concursal, bajo competencia y condiciones establecidas por el juzgado concursal correspondiente.

A continuación, se presenta un seguimiento de la pérdida esperada MTI versus saldo pendiente de recuperación.



CALCULO DE PE METODOLOGÍA INTERNA			
Monto Pendiente de Recuperación	444,928,293.61		
% esperado de Recuperación Met.Interna	30.67%		
% esperado Pérdida Met.Interna	69.33%		
Monto Pérdida Esperada		308,468,785.96	
Monto Diferencia MPR-MPE		136,459,507.65	
			DESVIACION MTI
Monto Recuperado 19-06-2025	108,284,336.89	24.34%	-6.33%
Monto Pendiente Recuperación		336,643,956.72	
Diferencia con Metodología Interna		- 28,175,170.76	

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. _____