



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS DEL
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
(COOPEAYA, R.L)**

ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

Al 30 de setiembre 2025 – 2024

Tabla de contenido.

Certificación sobre los Estados Financieros	1
Estado de Situación Financiera.....	5
Estado de Resultados	7
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	8
Estado de Flujo de Efectivo.....	9
Notas a los estados financieros	10

Certificación sobre los Estados Financieros

Señores:
Superintendencia General de Entidades Financieras.
SUGEF.

Nuestro Despacho, debidamente autorizado por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, y conforme lo establece el artículo 7 del Reglamento a la Ley de esta entidad profesional, ha sido contratado por **la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R. L., Siglas: COOPEAYA, R. L.**, con domicilio en la Provincia de San José, del edificio de la Corte Suprema de Justicia, 100 metros al este; con cédula de persona jurídica 3-004-092063, representada en este acto por el señor Mauricio Alejandro Sanabria Cordero, cédula número 1-0724-0763, para verificar si el **Estado de Situación Financiera al 30 de setiembre del 2025 comparativo al 30 de setiembre 2024 y diciembre 2024**, así como el **Estado de Resultados Integral, el Estado de Flujo de Efectivo y Estados de Cambios en Patrimonio por esos mismos periodos** se prepararon de conformidad con los auxiliares y los libros legales que lleva **la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R. L.**

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, unos conjuntos de estados financieros están integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio y sus notas, siendo responsabilidad de la administración la preparación y presentación razonable de esta información financiera. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera con base en nuestra revisión sobre el **Estado de Situación Financiera al 30 de setiembre del 2025 comparativo al 30 de setiembre 2024 y diciembre 2024.**, así como el **Estado de Resultados Integral, el Estado de Flujo de Efectivo y Estados de Cambios en Patrimonio** por esos mismos periodos.

Nuestro compromiso con el trabajo a realizar se llevó a cabo de acuerdo con la **Circular 14-2024** emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros.

Esta certificación fue realizada con el único propósito de informar si el **Estado de Situación Financiera al 30 de setiembre del 2025 comparativo al 30 de setiembre 2024 y diciembre 2024, así como el Estado de Resultados Integral; el Estado de Flujo de Efectivo y Estados de Cambios en Patrimonio por esos mismos periodos;** fueron preparados de conformidad **con los auxiliares y los libros legales** de acuerdo con los términos de la propuesta aprobados para lo que se aplicaron los siguientes procedimientos.

Procedimientos:

Condujimos nuestra revisión de acuerdo con la **Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2400 “Trabajos para revisar estados financieros”**. Una revisión de información financiera consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar conocimientos analíticos y otros procedimientos de revisión, especialmente en los libros legales.

Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría conducida de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos faculta a obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. En virtud de lo indicado, no expresamos una opinión de auditoría.

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera que se acompaña no da un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de su desempeño financiero por el periodo indicado, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Basados en nuestra revisión, no tuvimos conocimiento de situación alguna que llamara nuestra atención para considerar que los estados financieros que se acompañan por el periodo indicado no estén presentados razonablemente, en todos los aspectos importantes de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, según lo dispuesto por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. El procedimiento descrito en el párrafo anterior es sustancialmente menor en alcance que en una auditoría de estados financieros.

Consecuentemente, la presente certificación no constituye una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros.

Resultados:

Se puede concluir, de acuerdo con la información presentada por **la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R. L.**, que los estados financieros fueron preparados con base en la información contenida en los libros legales, por las fechas indicadas, para su efecto lleva de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y conforme con lo indicado anteriormente.

Certificación:

En virtud de nuestra revisión, certificamos que la información presentada en las hojas adjuntas de **Estado de Situación Financiera al 30 de setiembre del 2025 comparativo al 30 de setiembre 2024 y diciembre 2024., así como el Estado de Resultados Integral; el Estado de Flujo de Efectivo y estados de cambios en Patrimonio** fueron preparados de conformidad con los auxiliares y los libros legales que lleva **la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R. L.**

Se emite este documento para efectos de información para cumplimiento de normativa.

Estamos facultados conforme el artículo 4 del Reglamento a la Ley de Regulación de la Profesión de Contador Público y Creación del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica 1038 y declaramos que no nos alcanzan las limitaciones del artículo 9 a la Ley 1038 y de los artículos 20 y 21 del Reglamento a esa Ley y el Capítulo Tercero del Código de Ética, específicamente con los artículos 11, 12, 17 y 18, 26 y el artículo 59 inciso g); emitido el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para emitir esta certificación.

Dada en la ciudad de Cartago, el **31 de octubre del 2025**.

Atentamente,

AGILIZADORA EMPRESARIAL M. M & V, S. A.

Lic. Marvin Fernández Valverde
Contador Público Autorizado No. 5446
Póliza de Fidelidad No. 0116FID001529803
Vence el 30/09/2026



Exento de Timbre según artículo No.8, Ley No.6.663 y artículo. No. 7 Ley 1038.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de
Acueductos y Alcantarillados, R. L.
CoopeAyA, R. L.**

Estado de Situación Financiera
Al 30 de Setiembre 2025 y 2024
(En colones costarricenses sin céntimos)

ACTIVO	Nota	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Disponibilidades	2a	2.245.635.707	1.823.581.237	1.226.934.352
Efectivo		1.585.892	1.220.000	2.621.447
Banco Central		1.236.880.151	1.667.521.959	1.109.272.059
Entidades Financieras del país		182.912.061	154.839.278	115.040.846
Otras disponibilidades		824.257.603	0	0
Inversiones en Instrumentos Financieros	2b,3-1	17.942.373.418	18.425.050.908	17.077.976.013
Al valor razonable con cambios en resultados		7.902.590	6.715.952	6.658.111
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		17.933.662.597	18.414.711.371	17.124.770.341
Productos por cobrar		165.463.622	293.921.918	236.845.895
(Estimación por deterioro)		-164.655.392	-290.298.334	-290.298.334
Cartera de Créditos	3-2	35.988.024.766 ▲	31.545.133.442	31.217.523.950
Créditos Vigentes		36.780.898.118	32.116.672.692	31.875.499.785
Créditos Vencidos		2.352.733.272	2.635.616.727	2.611.883.341
Créditos en Cobro Judicial		360.716.215	143.726.278	238.443.715
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		-481.352.140	-421.662.113	-422.477.669
Productos por cobrar		166.166.528	152.453.551	153.943.218
(Estimación por deterioro)	2c	-3.191.137.226	-3.081.673.692	-3.239.768.440
Cuentas y comisiones por cobrar		218.156.976	102.244.734	117.269.447
Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		220.166	10.999	456.090
Otras cuentas por cobrar		219.712.935	104.009.860	118.589.482
(Estimación por deterioro)		-1.776.125	-1.776.125	-1.776.125
Bienes realizables		111.269.226 ▲	85.159.413 ▲	37.427.451
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		111.269.226	111.269.226	56.477.568
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		0	-26.109.813	-19.050.117
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	2l	0	25.000	25.000
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	2d, 3-3	549.876.143	570.032.030	577.692.511
Inversiones en propiedades		0	0	0
Otros Activos	2f	51.252.254 ▲	78.125.713 ▲	89.207.433
Cargos diferidos		0	0	0
Activos Intangibles		41.071.674	67.668.831	77.659.380
Otros Activos		10.180.580	10.456.882	11.548.053
TOTAL DE ACTIVOS		57.106.588.489	52.629.352.476	50.344.056.156

Pasa a página siguiente.

Viene de la página anterior.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de Setiembre 2025 y 2024
(En colones costarricenses sin céntimos)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	Nota	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Obligaciones con el Público	3-6	29.187.959.182	27.239.669.038	27.638.715.044
A la vista		11.790.761	13.357.197	4.652.005
A plazo		24.257.503.902	24.054.808.671	24.660.378.242
Otras Obligaciones con el Público		4.030.653.056	2.091.965.046	1.925.606.359
Cargos financieros por pagar	3-7.1	888.011.463	1.079.538.124	1.048.078.438
Obligaciones con entidades		13.855.989.606	11.571.729.580	9.212.457.397
A la vista		0	0	0
A plazo	3-7.2	2.674.705.715	33.550.836	29.188.858
Otras obligaciones con entidades	3-7.2	11.124.652.220	11.494.400.166	9.143.917.955
Cargos financieros por pagar		56.631.671	43.778.578	39.350.583
Cuentas por Pagar y Provisiones		553.825.155	461.708.818	464.843.547
Otras cuentas por pagar diversas	3-7.3	433.392.006	407.320.646	372.919.065
Provisiones	2e, 3-7.4	120.433.150	54.388.172	91.924.482
Obligaciones preferentes		47.412.047	316.895.326	92.116.969
Aportaciones de capital por pagar		47.412.047	316.895.326	92.116.969
TOTAL DEL PASIVOS		43.645.185.991	39.590.002.762	37.408.132.956

PATRIMONIO				
Capital Social	3-7.5	7.895.339.448	7.517.047.585	7.621.648.065
Capital pagado		7.895.339.448	7.517.047.585	7.621.648.065
Aportes para incremento de Capital		0	0	0
Donaciones No Capitalizables		0	0	0
Ajustes al Patrimonio -Otros resultados integrales-		725.640.795	798.479.164	832.599.257
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		150.842.166	150.842.166	150.842.166
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		520.765.225	568.451.443	578.155.369
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		54.033.404	79.185.554	103.601.722
Reservas Patrimoniales	3-7.6	4.109.848.134	4.109.848.134	3.770.012.335
Resultados del periodo		730.574.123	613.974.831	711.663.544
TOTAL DEL PATRIMONIO		13.461.402.499	13.039.349.713	12.935.923.200
PATRIMONIO		57.106.588.489	52.629.352.476	50.344.056.156

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		41.808.264	107.014.486	134.921.034
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4	44.219.427.561	36.944.181.184	37.473.444.671
Cuenta de orden por cuenta por cuenta propia deudoras		44.219.427.561	36.944.181.184	37.473.444.671

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Karina Calero Chavarría
Contadora Suplente

Dayana Céspedes Artavia
Auditoría Interna

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de
Acueductos y Alcantarillados, R. L.
CoopeAyA, R. L.
Estado de Resultados**

Por los periodos terminados el 30 de Setiembre 2025 y 2024
(En colones costarricenses sin céntimos).

Ingresos Financieros	Nota	Setiembre 2025	Setiembre 2024	Trimestre Jul - Ago - Set 2025	Trimestre Jul - Ago - Set 2024
Por disponibilidades		857.955	2.568.180	282.252	400.071
Por inversiones en instrumentos financieros		865.172.411	986.526.064	284.791.266	308.050.950
Por cartera de créditos	3-7.8	3.002.234.362	2.937.953.175	1.031.461.756	993.758.028
Por ganancia por diferencias de cambios y UD neto		4.246.409	5.368.849	0	0
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.176.334	31.074.532	0	0
Por otros ingresos financieros		317.932.238	189.419.252	144.342.978	49.636.881
Total Ingresos Financieros		4.191.619.708	4.152.910.051	1.460.878.251	1.351.845.930
Gastos Financieros					
Por Obligaciones con el Público	3-7.7	1.584.097.368	1.799.001.164	547.620.474	581.316.483
Por Obligaciones con Entidades Financieras		639.994.435	455.907.016	213.989.621	148.600.887
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		0	0	606.456	1.755.689
Por pérdidas instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		276.287	0	276.287	0
Por otros gastos financieros		12.560.718	9.498.674	3.983.804	3.211.437
Total Gastos Financieros		2.236.928.808	2.264.406.854	766.476.643	734.884.496
Por estimación de deterioro de activos		260.160.325	242.817.246	99.050.512	103.690.348
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		11.427.408	18.882.018	6.911.775	4.614.685
RESULTADO FINANCIERO		1.705.957.984	1.664.567.970	602.262.871	517.885.771
Otros Ingresos de Operación					
Por Bienes Realizables		26.109.813	51.285.587	0	0
Por otros ingresos operativos		24.435.007	14.990.873	5.085.124	4.478.637
Total Otros Ingresos de Operación		50.544.820	66.276.460	5.085.124	4.478.637
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios		35.413.998	9.088.796	9.517.273	307.442
Por bienes realizables		614.744	19.740.878	90.000	7.286.032
Por provisiones		0	0	0	0
Por otros gastos operativos		44.879.874	64.396.005	9.958.066	39.436.478
Total Otros Gastos de Operación		80.908.616	93.225.679	19.565.339	47.029.952
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1.675.594.188	1.637.618.751	587.782.656	475.334.456
Gastos Administrativos					
Por Gastos de Personal		661.885.610	616.442.603	229.647.018	211.446.461
Por Otros Gastos de Administración		248.709.496	275.978.720	83.779.236	85.203.791
Total Gastos Administrativos	3-7.9	910.595.106	892.421.323	313.426.253	296.650.252
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		764.999.081	745.197.428	274.356.403	178.684.204
Participaciones sobre la Utilidad	3.7.10	34.424.959	33.533.884	12.500.026	8.040.789
Impuesto sobre la renta		0	0	0	0
RESULTADO NETO		730.574.123	711.663.544	261.856.377	170.643.415
RESULTADOS INTEGRALES		730.574.123	711.663.544	261.856.377	170.643.415
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Superávit por revaluación de propiedades inmobiliarias		0	0	0	0
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-47.686.218	187.728.371	5.843.270	7.211.089
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-25.152.151	5.816.046	1.898.623	-16.841.851
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		-72.838.369	193.544.417	7.741.893	-9.630.762
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		657.735.754	905.207.961	269.598.269	161.012.654

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Karina Calero Chavarría
Contadora Suplente

Dayana Céspedes Artavia
Auditoría Interna

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R. L.
CoopeAyA, R. L.

Estado de Cambios en el Patrimonio.

Por los periodos terminados el 30 de Setiembre 2025 y 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes para Incrementos de Capital	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2024	7.349.770.630	0	0	639.054.839	3.770.012.335	645.682.360	12.404.520.164
Resultado Periodo						711.663.544	711.663.544
Dividendos por periodo 2023						-645.682.360	-645.682.360
Capital pagado adicional	271.877.435						271.877.435
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				193.544.417			193.544.417
Saldo al 30 de Setiembre del 2024	7.621.648.065	0	0	832.599.257	3.770.012.335	711.663.544	12.935.923.200
Saldo al 1 de enero del 2025	7.517.047.585	0	0	798.479.164	4.109.848.134	613.974.831	13.039.349.713
Resultado del Periodo						116.599.292	116.599.292
Dividendos por periodo 2024						-613.974.831	-613.974.831
Capital pagado adicional	378.291.863						378.291.863
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta				-72.838.369			-72.838.369
Saldo al 30 de Setiembre del 2025	7.895.339.448	0	0	725.640.795	4.109.848.134	730.574.123	13.461.402.499

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Karina Calero Chavarría
Contadora Suplente

Dayana Céspedes Artavia
Auditoría Interna

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de
Acueductos y Alcantarillados, R. L.
CoopeAyA, R. L.
Estado de Flujo de Efectivo
Por los periodos terminados el 30 de Setiembre 2025 y 2024
(En colones costarricenses sin céntimos)**

	Setiembre 2025	Setiembre 2024
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	730.574.123	711.663.544
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-1.982.627	413.557.895
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-72.838.369	193.544.417
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	109.463.534	87.634.249
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones	-125.642.942	60.000.000
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	66.044.977	44.687.709
Depreciaciones y amortizaciones	20.990.173	27.691.520
Variación en los activos (aumento), o disminución	-4.057.996.383	460.054.394
Valores Negociables	481.048.775	3.471.130.223
Créditos y Avances en efectivo	-4.538.641.880	-3.126.069.700
Bienes Realizables	-26.109.814	-3.571.348
Otras cuentas por cobrar	-115.912.242	-56.308.740
Productos por cobrar	114.745.319	150.341.349
Otros activos	26.873.459	24.532.610
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	1.717.731.318	-361.073.371
Obligaciones a la vista y a plazo	2.139.816.804	312.871.432
Otras cuentas por pagar y provisiones	26.071.360	24.743.482
Productos por Pagar con el Público	-191.526.661	-427.734.285
Productos por Pagar con entidades	12.853.093	5.271.188
Otros pasivos	-269.483.278	-276.225.188
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-1.611.673.569	1.224.202.463
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-834.287	-16.131.456
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	25.000	0
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	-809.287	-16.131.456
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras		
Capital Pagado	378.291.863	271.877.435
Excedentes Periodo Anterior	-613.974.831	-645.682.360
Obligaciones con entidades financieras a plazo	2.641.154.879	-280.571.496
Obligaciones con entidades no financieras	-369.747.946	-143.052.380
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	2.035.723.964	-797.428.802
Aumento o Disminución neto en efectivo y equivalentes	423.241.109	410.642.207
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1.830.297.189	822.950.256
Efectivo y equivalentes al final del año	2.253.538.297	1.233.592.463

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Karina Calero Chavarría
Contadora Suplente

Dayana Céspedes Artavia
Auditoría Interna

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de
Acueductos y Alcantarillados, R. L.
CoopeAyA, R. L.
(San José, Costa Rica)**

Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre del 2025

Con cifras comparativas al 30 de Setiembre 2024

(Expresadas en colones sin céntimos)

Nota 1- Información General.

i. Domicilio y forma legal:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. (Coopeaya, R.L.), fue creado al amparo de la Ley de Asociaciones Cooperativas, Ley No 6756 y sus reformas. Se constituyó el 12 de Junio de 1964 y está inscrita en el registro de organizaciones sociales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social. Su domicilio legal es el cantón Central de la Provincia de San José, Distrito Catedral, pero podrá establecer sucursales o locales de servicio en todo el territorio nacional.

ii. País de constitución:

Su país de constitución es Costa Rica

iii. Naturaleza de sus operaciones y sus actividades principales:

Es una entidad jurídica e independiente, de naturaleza cooperativa, se constituyó con el propósito de promover el ahorro entre sus asociados y de crear productos de esos recursos, como una fuente de crédito que se les traslada a un costo razonable, para solventar sus necesidades. El capital contable está formado por los aportes de los asociados de la cooperativa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. está sujeta a revisión por parte de Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), a partir del mes de Setiembre del 2005, de acuerdo con el oficio SUGEF 56-2004 del 04 de enero del 2005 al ser considerada nuevamente como cooperativa abierta, después de encontrarse fuera de supervisión.

iv. Nombre de la empresa controladora:

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

v. Número de sucursales y agencias:

Nuestras oficinas centrales se encuentran ubicadas en San José, Barrio González Lahmann.

vi. Dirección del sitio Web:

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa es www.coopeaya.fi.cr

vii. Número de trabajadores al final del periodo:

El número de trabajadores de la cooperativa es de 35 al 30 de setiembre 2025.

Nota 2- Declaración de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

Los estados financieros han sido elaborados de conformidad con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la SUGEF, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Principales diferencias entre la base contable utilizada con las Normas Internacionales de Información Financiera y las normas del CONASSIF.

Para normar su implementación el CONASSIF emitió la "Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la Sugef, la Sugeval y la Supen, y a los emisores no financieros".

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

Interpretación IFRIC 2

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

Estimaciones.

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

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

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

Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito.

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

Estimación por deterioro de bienes realizables.

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

Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros.

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

La NIC 1 revisada prohíbe revelar información sobre partidas extraordinarias en los estados financieros. El plan de cuentas para entidades fiscalizadas por SUGEF requiere la revelación de partidas extraordinarias en el estado de resultados.

La normativa contable establecida por la Sugef, no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activos como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo.

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

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo.

El CONASSIF permite la revaluación de activos mediante el índice de Precios al Productor Industrial (IPPI) y que al menos cada cinco años se realice un peritazgo por un profesional independiente. La Norma requiere que la revaluación de activos se efectúe mediante la tasación por avalúo de los bienes.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese del registro de la depreciación en los activos en desuso.

Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamiento.

La NIC 17 ha eliminado la opción de reconocer directamente como gastos los costos directos iniciales del arrendamiento (para el arrendante), y requiere que estos costos se incluyan como parte del activo arrendado y se amorticen por el plazo del arrendamiento.

Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos.

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe registrar por medio del método del interés efectivo. La SUGEF ha permitido diferir el exceso del neto entre el ingreso por comisiones con el gasto producido para generar esas comisiones.

Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses.

El CONASSIF no permite la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, como así lo establecen las NIIF. La NIC 23 ha sido variada para eliminar el tratamiento por punto de referencia, que era incluir como gastos del periodo los costos de financiamiento como tratamiento alternativo, aunque se hubiesen podido capitalizar.

Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros.

La NIC 32 establece los criterios para la clasificación de los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio. Esta norma indica que las aportaciones de los asociados sean consideradas patrimonio si la entidad tiene el derecho incondicional a rechazar su devolución. En el caso de las asociaciones cooperativas la devolución de los aportes es obligatoria y no es discreción de la Cooperativa, por lo que no se tiene un derecho incondicional a rechazarla y por lo tanto deberían considerarse como un pasivo.

En la Sesión Extraordinaria número 006-2008, celebrada el 20 de abril del 2008, la Junta Directiva del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, mediante acuerdo número 283-2008, ratificado en Sesión Ordinaria número 11 celebrada el 26 abril del 2008, aprobó la Circular número 12-2008.

Este pronunciamiento dispone que las Asociaciones Cooperativas, Asociaciones Solidaristas, y otras de naturaleza similar, puedan al tenor de sus respectivas legislaciones, exponer y presentar sus estados financieros incluyendo las aportaciones sociales como Capital Social, dentro de su estructura patrimonial. Además, dispone que los haberes sociales, (Patrimonio), pasarán a exponerse y presentarse dentro del pasivo de dichas entidades, una vez que sus respectivas autoridades resolvieron expresamente su correspondiente reembolso y éste fuere exigible de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

Norma Internacional de Contabilidad No.36: Deterioro del Valor de los Activos.

La NIC 36 establece la plusvalía, que es un tipo de activo intangible de vida indefinida, por lo que prohíbe su amortización, aunque requiere una evaluación anual del deterioro de este activo. La normativa emitida requiere que la plusvalía comprada se siga amortizando, hasta por un período de veinte años.

Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivos contingentes.
Algunas superintendencias requieren que se mantenga el registro de algunas provisiones que no cumplen con lo establecido por las NIIF.

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan por el valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

Norma Internacional de Contabilidad No.39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

El Consejo estableció montos máximos de ventas de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que no tienen efecto en la clasificación del portafolio de inversiones.

La NIC 39 requiere clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su tenencia lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

El Consejo requiere para carteras mancomunadas, fondos de inversión y fondos de pensión, que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La NIC 39 permite otras clasificaciones de acuerdo con la intención para lo cual se adquirieron.

El CONASSIF requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 14-21 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la SUGEF, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Inversiones en propiedades.

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas.

La SUGEF requiere estimar el 100% del valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido poseídos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo o valor neto de realización, el menor.

a) Efectivo y equivalentes

Dentro de este rubro se ubica lo contenido en la cuenta reportada como “Disponibilidades”, cuyo saldo al 30 de Setiembre 2025, 31 de Diciembre 2024 y 30 de Setiembre 2024, se compone de la siguiente manera:

Descripción	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Fondos y Cajas Chicas de Operación	600,000	600,000	600,000
Fondo de Caja General	620,000	620,000	620,000
Efectivo en Transito	365,892	-	1,401,447
Cuenta Corriente BCCR MN	192,567,038	1,576,335,133	1,052,995,618
Encaje Legal BCCR MN	967,623,772	-	-
Garantía Contingente FGD MN	770,352,879	-	-
Cuenta Corriente BCCR ME	8,465,906	91,186,826	56,276,441
Encaje Legal BCCR ME	68,223,436	-	-
Garantía Contingente FGD ME	53,904,724	-	-
Cuentas Corrientes	182,912,061	154,839,278	115,040,846
Fondos de Inversión	7,902,590	6,715,952	6,658,111
Total	2,253,538,297	1,830,297,189	1,233,592,463

b) Inversiones en valores

Las inversiones en valores se presentan al valor de mercado de acuerdo con el vector de precios PIPCA a la fecha del último día de negociación.

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

a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:

- i. el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y
- ii. la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.

b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral.

c. Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las

participaciones en fondos de inversión abiertos.

Los Fondos de Inversión por tratarse de carteras mancomunadas, son registrados conforme a su valor razonable, es por ello que las ganancias o pérdidas que surjan en la variación en el valor razonable son llevadas al patrimonio neto, hasta la liquidación de los fondos.

Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable de los fondos de inversión cerrados son llevadas al patrimonio neto a la cuenta 331.02 "Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral", hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor; en cuyo caso se liquida por resultados (Subcuenta 419.08 o 519.08) del periodo esa ganancia o pérdida neta registrada en la cuenta patrimonial 331.02.

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado en la categoría denominada. El producto de su valoración se registra en resultados.

c) Cartera de crédito y estimación por deterioro de la cartera de crédito.

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

La administración ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados con los activos y pasivos. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e implican incertidumbre y asuntos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

El presente acuerdo establece la metodología estándar de clasificación de deudores y cálculo del monto mínimo de estimaciones crediticias que las entidades deben mantener registrados contablemente al cierre de cada mes. El monto mínimo que la entidad debe mantener registrado, al cierre de cada mes representa un piso prudencial por debajo del cual ninguna entidad supervisada puede mantenerse.

El éxito del piso prudencial como una herramienta del supervisor, parte de su adecuada calibración; mediante el equilibrio ya mencionado entre sensibilidad al riesgo, sencillez y comparabilidad.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF a partir del 01 de enero del 2024, fecha en que entró en vigor el acuerdo SUGEF 14-21.

Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

Acuerdo 14-21.

El objetivo del acuerdo CONASIF 14-21, Reglamento sobre cálculo de estimaciones crediticias, este reglamento tiene por objetivo 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.

Segmentación de la cartera de créditos

Créditos revolutivos de consumo a personas físicas.

Créditos para vehículos a personas físicas y personas jurídicas, cuyo único propósito sea destinarlo a la adquisición del vehículo por la persona física.

Créditos de consumo regular: Créditos de consumo a personas físicas que no pertenecen a los literales anteriores.

Créditos para vivienda a personas físicas y personas jurídicas.

Categorías de riesgo

La cooperativa debe calificar individualmente en categorías de riesgo, las operaciones crediticias o los deudores, según corresponda su clasificación en alguno de los segmentos definidos en el artículo 5 del Reglamento, de conformidad con los siguientes enfoques:

- Deberá aplicarse un enfoque de calificación por operación crediticia, en el caso de los segmentos indicados en los incisos del a) al d), y el numeral 3 del inciso e) Empresarial, del Artículo 5 de este Reglamento, del Artículo 5 de este Reglamento.
- Deberá aplicarse un enfoque de calificación por deudor, en el caso de los numerales 1 y 2 del inciso e) Empresarial del Artículo 5 de este Reglamento.

Para los efectos de esta 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.

Análisis de la capacidad de pago

En el caso de las operaciones clasificadas en los segmentos indicados en los incisos del a) al d), y el numeral 3 del inciso e) Empresarial, del Artículo 5 de este Reglamento, las entidades deberán de llevar a cabo el análisis de la capacidad de pago del deudor en la etapa de otorgamiento. Las metodologías que aplique la entidad para la calificación de la capacidad de pago del deudor, en la etapa de otorgamiento del crédito, pueden apoyarse en análisis estadísticos a partir de portafolios crediticios, determinados por la propia entidad financiera con base en características comunes entre los deudores que sean de utilidad para establecer esquemas de calificación de capacidad de pago. La calificación

de la capacidad de pago del deudor debe establecerse bajo escenarios de estrés, con base en las metodologías aprobadas por el Órgano de Dirección o autoridad equivalente. Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor. Para el uso de las calificaciones rige lo dispuesto al respecto en el Artículo 13 del reglamento- acuerdo 14-21.

Análisis del comportamiento de pago histórico

Las entidades supervisadas por la SUGEF deberán evaluar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

Clasificación del comportamiento de pago histórico

La entidad debe clasificar el comportamiento de pago histórico según los siguientes niveles:

- Nivel 1: el comportamiento de pago histórico es bueno,
- Nivel 2: el comportamiento de pago histórico es aceptable, y
- Nivel 3: el comportamiento de pago histórico es deficiente.

En todo caso el nivel asignado por la entidad no puede ser un nivel de riesgo menor al nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

Calificación de riesgo

Se detalla la nueva clasificación de las categorías de riesgo

Segmento de créditos revolutivos de consumo:

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.	

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.	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3

Segmento de créditos para vivienda:

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

Las ocho categorías de riesgo señaladas en los cuadros anteriores se asocian con las siguientes tres etapas de clasificación:

-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 categoría 1 y la categoría 2.

-Etapa 2: Operaciones en vigilancia especial, se observa incremento significativo de riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de la operación incluye categoría 3 y la categoría 4.

-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 categoría 5, 6, 7 y 8.

Para la constitución de estimaciones en este Reglamento, las operaciones en Etapa 3 se consideran en incumplimiento.

Tasa de Incumplimiento

La entidad debe calcular el monto de la estimación específica de cada operación crediticia, multiplicando la exposición en caso de incumplimiento (EADR) regulatoria calculada según el Artículo 16 del reglamento, donde indica la exposición en caso de incumplimiento para créditos directos será igual al saldo total adeudado de la operación, se debe realizar su cálculo basados en el siguiente cuadro:

SEGMENTO	CATEGORÍAS							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Créditos revolving 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%

La exposición en caso de incumplimiento para créditos directos será igual al saldo total adeudado de la operación, el cual consiste en la suma de saldo de principal directo, intereses, otros productos y cuentas por cobrar asociados a una operación crediticia directa.

La exposición en caso de incumplimiento para créditos contingentes será igual al resultado de multiplicar el saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito, y sumar otros productos y cuentas por cobrar asociados a la operación crediticia contingente.

Equivalente de crédito

Las siguientes operaciones crediticias contingentes (no desembolsado) deben convertirse en equivalente de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito según lo indicado en los siguientes puntos:

- Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0.05
- Las demás garantías y avales sin depósito previo: 0.25
- Líneas de crédito para tarjetas de crédito: 0.10
- Otras líneas de crédito de utilización automática: 0.50

La parte del saldo de principal contingente cubierto con depósito previo tendrá un factor de equivalencia de 0.00.

Las restantes operaciones crediticias contingentes sujetas a estimación por riesgo de crédito tendrán un factor de equivalencia de 1.00.

Este equivalente según normativa debe aplicarse de la siguiente manera y así debe ser configurado en esta gradualidad:

Fecha	Porcentaje
1 de enero de 2024	2.00%
1 de enero de 2025	4.00%
1 de enero de 2026	6.00%
1 de enero de 2027	8.00%
1 de enero de 2028	10.00%

Monto mitigador de la garantía

El valor de monto mitigador se deberá realizar de la siguiente:

- En el caso de bienes muebles o inmuebles, el valor ajustado de la garantía debe calcularse utilizando la siguiente fórmula: **Monto mitigador de garantías= Valor inicial x (1 – Factor x Ln(tiempo)) x Porcentaje de recuperación.** Teniendo cuenta 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:

$$\text{Monto mitigador de la garantía} = \text{Valor inicial} \times (1 - R_c)$$

En la fórmula previa se debe de utilizar el R_c según tipo de colateral, de acuerdo con el siguiente cuadro:

COLATERAL FINANCIERO	FACTOR ÚNICO	CATEGORÍA 3 O MEJOR (AAA A BBB-)	CATEGORÍA 4 (BB+ A BB-)	CATEGORÍA 5 (B+ A B-)	CATEGORÍA 6 (CCC O PEOR)
Efectivo. Depósito en la misma entidad.	0%	-	-	-	-
Instrumento de deuda. (Inscrito)	-	15%	20%	25%	100%
Instrumento de deuda (GOCR, BCCR)	-	15%	20%	25%	100%
Instrumento de deuda. (Entidad supervisada por la SUGEF sin calificación pública otorgada por una agencia calificadora)	30%	-	-	-	-
Instrumento de capital debidamente inscrito en una bolsa de valores autorizada.	-	30%	40%	50%	100%
Participación en un fondo de inversión abierto debidamente inscrito en la plaza correspondiente.	-	30%	40%	50%	100%
Participación en un fondo de inversión cerrado debidamente inscrito en una bolsa de valores autorizada.	-	30%	40%	50%	100%

COLATERAL	FACTOR R_c ÚNICO
Factura con su respectiva cesión con recurso a favor de la entidad	40%
Instrumento de capital no inscrito en una bolsa de valores	50%

Nota: El Factor de Ajuste de 40% se aplica de manera alternativa ante la ausencia de calificaciones de riesgo de agencias calificadoras. En el caso del colateral “Factura con su respectiva cesión con recurso a favor de la entidad” tienen un porcentaje de ajuste del 40%.

Clasificación por operaciones especiales

La reclasificación automática de un deudor producto de la identificación de operaciones especiales se llevará a cabo de acuerdo con los siguientes criterios:

- Reclasificación a Categoría 4, 5 o 6: Cuando en el periodo de observación de los últimos 24 meses, en dos oportunidades, al menos una de las operaciones crediticias del deudor ha sido objeto de aprobación por parte de la entidad financiera de cualquier modificación o conjunto de modificaciones en al menos una de las operaciones crediticias del deudor.
- Reclasificación a Categoría 7 o 8: Cuando en el periodo de observación de los últimos 24 meses, en tres o más oportunidades, al menos una de las operaciones crediticias del deudor ha sido objeto de intervención por parte de la entidad financiera.

Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.

***Estimación Contra Cíclica**

Es una estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito según se indica en el ACUERDO SUGEF 19-16 REGLAMENTO PARA LA DETERMINACIÓN Y EL REGISTRO DE ESTIMACIONES CONTRACÍCLICAS.

Adicional a lo anterior, según lo dispuesto en el en el Transitorio VI del Acuerdo SUGEF 19-16 con fecha de corte al 31 de enero de 2024, la cooperativa deberá reclasificar el saldo de la cuenta 139.02.M.04 (Componente Genérico para Cartera de Créditos - Transitorio) hacia la cuenta 139.02.M.02 (Componente contra cíclico). Dicho movimiento contable será por el saldo total de la cuenta 139.02.M.04, o hasta por el monto necesario para completar el monto de Pccit. La entidad que complete el monto de Pccit continuará registrando la estimación contra cíclica según lo establecido en el Artículo 5 de este Reglamento ya mencionado.

Artículo 5. Registro contable. La entidad debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación contra cíclica que como mínimo sea igual al monto resultante en el artículo cuatro del reglamento. La cooperativa puede registrar montos adicionales, siempre que el propósito sea el de atenuar periodos de recesión económica y cuente con el sustento técnico razonable. La cooperativa las estimaciones contra cíclicas las registra en la cuenta analítica 139.02.M.02 “(Componente contra cíclico)” según reglamento.

d) Inmueble, mobiliario y equipo en usos

Comprende aquellos bienes que están destinados al uso de la misma, y se espera utilizar durante más de un período económico. Se registran al costo, más todos los gastos necesarios para tener el activo en el lugar en condiciones para su uso.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a operaciones según se incurren, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula y registra mensualmente, por el método de línea recta, las tasas utilizadas se aplican siguiendo lo dispuesto en ese sentido por la Administración Tributaria, excepto si un perito hubiese determinado que la vida útil técnica es menor a la vida útil restante determinada según los porcentajes aplicados a efectos tributarios.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo, según su vida útil estimada: 10 a 50 años para el edificio, 10 años para mobiliario y equipo y 3 a 5 años para equipo de cómputo, y es computada por el método de línea recta.

En época inflacionaria, al menos anualmente, debe procederse a realizar una revaluación de propiedad, mobiliario y equipo.

Por lo menos cada cinco años, las entidades financieras deberán contar con un informe de avalúo de un perito independiente, en el que conste el valor razonable de los inmuebles (terrenos más edificios) destinados al uso.

e) Provisión para prestaciones

La cooperativa tiene como política cargar a gastos y acreditar a una provisión los derechos anuales de los empleados, los pagos se hacen con cargo a la provisión.

De acuerdo con el Código de Trabajo Costarricense, la cooperativa requiere pagar al personal despedido sin justa causa y a quienes se pensionen o fallezcan, una indemnización por cada año de servicio continuo. La cooperativa provisiona mensualmente por este concepto 5,33% de los salarios cancelados. Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, la Cooperativa debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

f) Otros activos, cargos diferidos y su amortización

Los cargos diferidos se registran por su monto original, en los que se establece un plan de amortización.

g) 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 en Ley N° 5185, del 20 de febrero de 1973 y 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 la Ley N° 9635 del 04 de diciembre de 2018, las cooperativas están obligadas a retener por concepto de rendimientos generados por títulos valores en moneda nacional emitidos, un siete por ciento (7%). Y de los rendimientos de los ahorros efectuados por los asociados, que tendrán un límite anual exento equivalente al cincuenta por ciento (50%) de un salario base; sobre el exceso se retendrá y aplicará la tarifa del ocho por ciento (8%). En relación con los excedentes pagados, estarán sujetos a una tarifa del diez por ciento (10%). De conformidad con la siguiente escala: Cinco por ciento (5%) hasta por el equivalente a un salario base; sobre el exceso de un salario base y hasta dos salarios base, pagarán un siete por ciento (7%) y sobre el exceso de dos salarios base, se pagará el diez por ciento (10%).

h) Participaciones sobre los Excedentes

La Cooperativa de acuerdo con Ley General de Cooperativas genera excedentes constituidos por la diferencia entre sus ingresos y gastos, sobre ese resultado aplica los pagos legales y Reservas de la siguiente manera: pago de 1% al CONACOOOP, 1% a FECCOOPSE, pago de un 2,5% al CENECOOP, traslada un 1% a la Reserva de Pasantía para capacitación de los funcionarios de la Cooperativa, 15% a la Reserva Legal, 6% a la Reserva de Bienestar Social, y un 5% a la Reserva de Educación

EXCEDENTE	0.00
PAGO AL CENECOOP 2,5%	XX
PAGO AL CONACOOP 2%	XX
RESERVA DE PASANTIA (40% del 2,5% CENECOOP)	XX
TOTAL PARTICIPACIONES	0.00
RESERVA DE EDUCACION (MONTO CTA 439 99104)	XX
RESERVA BIENESTAR SOCIAL (MONTO CTA 439 08109)	XX
RESERVA DE PASANTIA (MONTO CTA 441 15100)	XX
TOTAL RESERVAS UTILIZADAS ANUALES	0.00
RESULTADO DEL PERIODO	0.00
DISTRIBUCIÓN DE RESERVAS	
RESERVA LEGAL 15% RESULTADO	0.00
RESERVA DE EDUCACION 5% RESULTADO	0.00
RESERVA BIENESTAR SOCIAL 6% RESULTADO	0.00
RESERVA VOLUNTARIA COBERTURA PERDIDAS (MONTO CTA 519 03100 3)	XX
PERDIDA ACUMULADA DE EJERCICIOS ANTERIORES	XX
TOTAL DISTRIBUCIÓN RESERVAS	0.00
EXCEDENTE DEL PERIODO	0.00

*Esta distribución y asiento se realiza en el cierre anual.

i) Método de contabilización de las absorciones o fusiones.

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

j) Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

Los 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	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Venta	506	512.73	522.87

Las diferencias de cambio que resultan de valuar las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera se registran en los resultados del período. Para los efectos de la presentación en los estados financieros, se presentan en forma neta de la siguiente manera, conforme lo establece el Acuerdo CONASSIF 6-18.

- Como ingreso neto cuando la cuenta de ingreso (518) es superior la cuenta del gasto (418) por diferencial cambiario.
- Como gasto neto cuando el gasto (418) es superior al ingreso (518) por diferencial cambiario.

k) Cuentas y Comisiones 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 14-21, 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.

l) Participaciones en el capital de otras empresas.

Se tiene participación de capital en otras entidades sobre las que no se ejerce influencia significativa y se registran al costo. Al 30 de Setiembre 2025, 31 de Diciembre 2024 y 30 de Setiembre 2024, la participación se compone de la siguiente manera:

Descripción	%	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Participación COOPESERVIDORES	0.00%	0	5,000	5,000
Participación COOPENAE	0.00%	0	20,000	20,000
Total		0	25,000	25,000

m) Bienes realizables y su estimación.

Los bienes realizables la política los define como los 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 registran al valor menor que resulta de la comparación entre:

El saldo registrado correspondiente al principal del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.

El valor de mercado del bien a la fecha de incorporación.

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.

La estimación por pérdida se registra con cargo a los gastos del período calculado con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos, según los lineamientos de la SUGEF. Estos bienes deben estar estimados en 100% una vez transcurridos dos años de su registro contable.

El registro contable de la estimación se constituye gradualmente 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 siguiente en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar, recibido y/o adjudicado.

Al 30 de Setiembre 2025 presentaba tres bienes adquiridos en recuperación de crédito por un monto de ¢111,269,225.62, al 31 de diciembre 2024 la Cooperativa presentaba tres bienes adquiridos en recuperación de crédito por un monto de ¢111,269,225.62, y al 30 de Setiembre 2024 la Cooperativa presentaba un bien realizable por un monto de ¢56,477,568.07.

Nota 3- Notas sobre información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros, presentadas de manera sistemática en el mismo orden en que figuren en los estados financieros

Nota 3-1: Inversiones en valores y depósitos

Al 30 de Setiembre 2025, 31 de Diciembre 2024 y 30 de Setiembre 2024, las inversiones en valores se detallan de la siguiente manera y se aclara que todas las inversiones poseen emisor país.

(*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 7.60% en colones y 7.20% en dólares.

AUXILIAR DE INVERSIONES SETIEMBRE 2025							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
12/08/2025	424-02-208-006246-3	cdp	5,060,000	10,000	3.59%	12/08/2026	5,060,000
20/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	17,710,000	35,000	9.20%	26/08/2026	18,509,142
18/02/2021	CRG0000B38I3	tp\$	63,250,000	125,000	9.20%	26/08/2026	66,104,080
04/03/2021	CRG0000B38I3	tp\$	202,400,000	400,000	9.20%	26/08/2026	211,533,055
21/07/2021	CRG0000B91G6	tp\$	46,552,000	92,000	5.98%	26/05/2027	47,483,040
16/07/2021	CRG0000B88H0	tp\$	91,586,000	181,000	5.98%	24/05/2028	93,415,998
23/02/2022	CRG0000B45I8	tp\$	101,200,000	200,000	9.20%	21/02/2029	113,365,048
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	51,106,000	101,000	6.44%	21/11/2029	52,411,055
27/01/2020	CRG0000B95H5	tp\$	71,346,000	141,000	6.44%	21/11/2029	73,167,908
16/03/2021	CRG0000B95H5	tp\$	177,100,000	350,000	6.44%	21/11/2029	181,622,466
27/01/2020	CRG0000B64H1	tp\$	105,754,000	209,000	6.67%	22/11/2030	110,017,714
15/04/2021	CRG0000B64H1	tp\$	253,000,000	500,000	6.67%	22/11/2030	263,200,272
19/04/2021	CRG0000B64H1	tp\$	17,710,000	35,000	6.67%	22/11/2030	18,424,019
13/01/2022	USP56226AV89	ice31	204,930,000	405,000	6.75%	07/10/2031	213,530,666
28/02/2025	CRG0000B33J2	tp\$	101,200,000	200,000	6.12%	23/11/2033	100,947,832
17/11/2022	CRG0000B20J9	tp\$	134,090,000	265,000	7.65%	24/05/2034	148,635,356
26/06/2023	USP3699PGJ05	bde45	91,080,000	180,000	7.16%	12/03/2045	98,293,121
28/06/2023	USP3699PGJ05	bde45	231,748,000	458,000	7.16%	12/03/2045	250,101,385
17/03/2025	USP3699PGJ05	bde45	88,044,000	174,000	7.16%	12/03/2045	95,016,683
TOTAL			2,054,866,000	4,061,000			2,160,838,839
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-551,232,539
TOTAL							1,609,606,300

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
25/01/2023	CRG0000B22J5	TP	360,000,000		8.33%	25/02/2026	365,676,725
21/01/2020	CRBCCR0B4726	BEM	500,000,000		10.95%	11/03/2026	514,840,160
16/08/2021	CRG0000B78I9	TP	270,000,000		7.82%	24/06/2026	276,401,986
24/03/2021	CRG0000B48H4	TP	200,000,000		9.66%	30/09/2026	209,573,330
28/04/2021	CRG0000B48H4	TP	90,000,000		9.66%	30/09/2026	94,307,999
05/11/2021	CRG0000B48H4	TP	300,000,000		9.66%	30/09/2026	314,359,995
17/11/2021	CRG0000B48H4	TP	500,000,000		9.66%	30/09/2026	523,933,325
28/04/2022	CRG0000B48H4	TP	324,000,000		9.66%	30/09/2026	339,508,795
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		6.53%	25/01/2027	50,000,050
24/06/2020	CRG0000B60I7	TP	140,000,000		9.86%	24/02/2027	149,303,507
17/11/2021	CRG0000B60I7	TP	500,000,000		9.86%	24/02/2027	533,226,810
20/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	330,000,000		5.32%	09/02/2028	324,841,513
21/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	308,300,000		5.32%	09/02/2028	303,480,722
17/11/2021	CRG0000B99G9	TP	431,700,000		8.51%	28/06/2028	465,396,028
10/03/2021	CRG0000B96I1	TP	300,000,000		8.16%	23/08/2028	322,369,323
26/04/2022	CRG0000B96I1	TP	104,000,000		8.16%	23/08/2028	111,754,699
24/01/2024	CRBCCR0B5301	BEM	300,000,000		7.65%	20/09/2028	316,286,955
11/10/2019	CRG0000B28H6	TP	180,000,000		10.58%	26/09/2029	210,114,223
24/06/2020	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	233,460,248
06/10/2021	CRG0000B28H6	TP	185,450,000		10.58%	26/09/2029	216,476,015
06/10/2021	CRG0000B28H6	TP	64,550,000		10.58%	26/09/2029	75,349,295
07/10/2021	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	233,460,248
07/10/2021	CRG0000B28H6	TP	88,000,000		10.58%	26/09/2029	102,722,509
10/03/2023	CRG0000B28H6	TP	300,000,000		10.58%	26/09/2029	350,190,372
12/12/2018	CRG0000B28I4	TP	100,000,000		10.35%	19/06/2030	117,667,078
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	105,650,000		10.35%	19/06/2030	124,315,268
11/09/2019	CRG0000B28I4	TP	150,000,000		10.35%	19/06/2030	176,500,617
17/12/2019	CRG0000B28I4	TP	200,000,000		10.35%	19/06/2030	235,334,156
18/05/2021	CRG0000B28I4	TP	245,500,000		10.35%	19/06/2030	288,872,676
18/05/2021	CRG0000B28I4	TP	25,000,000		10.35%	19/06/2030	29,416,770
26/05/2021	CRG0000B28I4	TP	191,000,000		10.35%	19/06/2030	224,744,119
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		5.43%	16/07/2031	129,920,000
20/01/2025	CRG0000B52J2	TP	800,000,000		5.95%	27/08/2031	793,697,504
19/07/2021	CRG0000B99I5	TP	437,000,000		8.33%	25/08/2032	486,388,508
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		7.04%	16/05/2033	137,871,059
08/03/2023	CRG0000B25J8	TP	100,000,000		9.35%	22/06/2033	117,537,895
14/01/2025	CRG0000B50J6	TP	1,500,000,000		6.12%	27/07/2033	1,468,500,000
26/02/2025	CRG0000B50J6	TP	650,000,000		6.12%	27/07/2033	636,350,000
26/09/2025	CRG0000B57J1	TP	239,000,000		6.12%	19/10/2033	234,131,606
26/09/2025	CRG0000B57J1	TP	261,000,000		6.12%	19/10/2033	255,683,469
06/12/2019	CRG0000B35H1	TP	33,000,000		11.27%	21/03/2035	43,604,705
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	101,000,000		11.27%	21/03/2035	133,456,825
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	118,500,000		11.27%	21/03/2035	156,580,532
02/07/2025	CRG0000B35H1	TP	500,000,000		11.27%	21/03/2035	660,677,350
25/01/2023	CRG0000B21J7	TP	150,000,000		9.35%	22/08/2035	179,640,000
17/04/2023	CRG0000B21J7	TP	200,000,000		9.35%	22/08/2035	239,520,000
18/12/2019	CRG0000B58I1	TP	50,000,000		10.71%	20/02/2036	65,378,791
29/08/2025	MIL 303643	MIL	1,300,000,000		3.00%	24/10/2025	1,300,000,000
30/09/2025	MIL 306528	MIL	900,000,000		2.75%	28/10/2025	900,000,000
TOTAL			14,852,650,000				15,772,823,757
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-3,479,420,517
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							0
TOTAL							12,293,403,240

Total Inversiones Dólares	1,609,606,300
Total Inversiones Colones	12,293,403,240
Recompras Comprador Colones	3,479,420,517
Recompras Comprador Dólares	551,232,539
Productos Colones	129,362,752
Productos Dólares	36,100,870
Estimación Colones	-139,435,897
Estimación Dólares	-25,219,495
Fondos Inversión Colones	7,850,633
Fondos Inversión Dólares	51,957
TOTAL INVERSIONES	<u>17,942,373,418</u>

AUXILIAR DE INVERSIONES DICIEMBRE 2024							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
12/08/2024	424-02-208-005909-8	cdp	5,127,300	10,000	3.36%	12/08/2025	5,127,300
20/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	17,945,550	35,000	9.20%	26/08/2026	18,958,227
18/02/2021	CRG0000B38I3	tp\$	64,091,250	125,000	9.20%	26/08/2026	67,707,953
04/03/2021	CRG0000B38I3	tp\$	205,092,000	400,000	9.20%	26/08/2026	216,665,450
21/07/2021	CRG0000B91G6	tp\$	47,171,160	92,000	5.98%	26/05/2027	47,610,188
16/07/2021	CRG0000B88H0	tp\$	92,804,130	181,000	5.98%	24/05/2028	94,517,039
23/02/2022	CRG0000B45I8	tp\$	102,546,000	200,000	9.20%	21/02/2029	115,802,657
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	51,785,730	101,000	6.44%	21/11/2029	53,265,335
27/01/2020	CRG0000B95H5	tp\$	72,294,930	141,000	6.44%	21/11/2029	74,360,517
16/03/2021	CRG0000B95H5	tp\$	179,455,500	350,000	6.44%	21/11/2029	184,582,843
27/01/2020	CRG0000B64H1	tp\$	107,160,570	209,000	6.67%	22/11/2030	111,273,752
15/04/2021	CRG0000B64H1	tp\$	256,365,000	500,000	6.67%	22/11/2030	266,205,148
19/04/2021	CRG0000B64H1	tp\$	17,945,550	35,000	6.67%	22/11/2030	18,634,360
13/01/2022	USP56226AV89	ice31	207,655,650	405,000	6.75%	07/10/2031	209,113,912
29/03/2022	CRG0000B01H3	tp\$	126,644,310	247,000	5.06%	25/05/2033	117,816,965
01/04/2022	CRG0000B01H3	tp\$	153,819,000	300,000	5.06%	25/05/2033	143,097,528
17/11/2022	CRG0000B20J9	tp\$	135,873,450	265,000	7.65%	24/05/2034	150,099,336
26/06/2023	USP3699PGJ05	bde45	92,291,400	180,000	7.16%	12/03/2045	94,821,215
28/06/2023	USP3699PGJ05	bde45	234,830,340	458,000	7.16%	12/03/2045	241,267,314
TOTAL			2,170,898,820	4,234,000			2,230,927,039
OPERACIONES DE REPORTO TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-403,576,223
TOTAL							1,827,350,816

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
14/01/2020	CRG0000B5615	TP	350,000,000		9.52%	26/02/2025	353,033,993
07/10/2020	CRG0000B5615	TP	100,000,000		9.52%	26/02/2025	100,866,855
12/08/2021	CRG0000B5615	TP	100,000,000		9.52%	26/02/2025	100,866,855
13/08/2021	CRG0000B5615	TP	50,000,000		9.52%	26/02/2025	50,433,428
13/12/2021	CRBCCR0B4338	BEM	150,000,000		10.03%	12/03/2025	151,936,022
01/03/2023	CRBCCR0B5228	BEM	100,000,000		9.35%	23/04/2025	101,600,000
22/03/2023	CRBCCR0B5228	BEM	500,000,000		9.35%	23/04/2025	508,000,000
24/05/2023	CRBCCR0B5228	BEM	450,000,000		9.35%	23/04/2025	457,200,000
24/05/2023	CRBCCR0B5228	BEM	200,000,000		9.35%	23/04/2025	203,200,000
21/06/2023	CRBCCR0B5228	BEM	150,000,000		9.35%	23/04/2025	152,400,000
19/02/2024	CRICE00B0234	bicg2	100,000,000		7.34%	27/05/2025	101,040,686
18/12/2020	CRG0000B29H4	TP	500,000,000		10.35%	24/09/2025	520,588,310
25/01/2023	CRG0000B22J5	TP	360,000,000		8.33%	25/02/2026	374,508,000
21/01/2020	CRBCCR0B4726	BEM	500,000,000		10.95%	11/03/2026	534,735,625
16/08/2021	CRG0000B78I9	TP	270,000,000		7.82%	24/06/2026	281,718,000
24/03/2021	CRG0000B48H4	TP	200,000,000		9.66%	30/09/2026	215,243,604
28/04/2021	CRG0000B48H4	TP	90,000,000		9.66%	30/09/2026	96,859,622
05/11/2021	CRG0000B48H4	TP	300,000,000		9.66%	30/09/2026	322,865,406
17/11/2021	CRG0000B48H4	TP	500,000,000		9.66%	30/09/2026	538,109,010
28/04/2022	CRG0000B48H4	TP	324,000,000		9.66%	30/09/2026	348,694,638
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		6.86%	25/01/2027	48,823,162
24/06/2020	CRG0000B60I7	TP	140,000,000		9.86%	24/02/2027	153,511,942
17/11/2021	CRG0000B60I7	TP	500,000,000		9.86%	24/02/2027	548,256,935
20/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	330,000,000		5.71%	09/02/2028	325,827,728
21/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	308,300,000		5.71%	09/02/2028	304,402,086
17/11/2021	CRG0000B99G9	TP	431,700,000		8.51%	28/06/2028	472,236,103
10/03/2021	CRG0000B96I1	TP	300,000,000		8.16%	23/08/2028	327,232,248
26/04/2022	CRG0000B96I1	TP	104,000,000		8.16%	23/08/2028	113,440,513
24/01/2024	CRBCCR0B5301	BEM	300,000,000		7.65%	20/09/2028	322,338,552
11/10/2019	CRG0000B28H6	TP	180,000,000		10.58%	26/09/2029	213,902,753
24/06/2020	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	237,669,726
06/10/2021	CRG0000B28H6	TP	185,450,000		10.58%	26/09/2029	220,379,253
06/10/2021	CRG0000B28H6	TP	64,550,000		10.58%	26/09/2029	76,707,904
07/10/2021	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	237,669,726
07/10/2021	CRG0000B28H6	TP	88,000,000		10.58%	26/09/2029	104,574,679
10/03/2023	CRG0000B28H6	TP	300,000,000		10.58%	26/09/2029	356,504,589
12/12/2018	CRG0000B28I4	TP	100,000,000		10.35%	19/06/2030	119,559,706
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	105,650,000		10.35%	19/06/2030	126,314,829
11/09/2019	CRG0000B28I4	TP	150,000,000		10.35%	19/06/2030	179,339,559
17/12/2019	CRG0000B28I4	TP	200,000,000		10.35%	19/06/2030	239,119,412
18/05/2021	CRG0000B28I4	TP	245,500,000		10.35%	19/06/2030	293,519,078
18/05/2021	CRG0000B28I4	TP	25,000,000		10.35%	19/06/2030	29,889,927
26/05/2021	CRG0000B28I4	TP	191,000,000		10.35%	19/06/2030	228,359,038
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		5.95%	16/07/2031	131,750,455
19/07/2021	CRG0000B99I5	TP	437,000,000		8.33%	25/08/2032	489,659,763
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		7.04%	16/05/2033	128,180,672
08/03/2023	CRG0000B25J8	TP	100,000,000		9.35%	22/06/2033	119,683,815
06/12/2019	CRG0000B35H1	TP	33,000,000		11.27%	21/03/2035	45,144,056
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	101,000,000		11.27%	21/03/2035	138,168,171
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	118,500,000		11.27%	21/03/2035	162,108,200
25/01/2023	CRG0000B21J7	TP	150,000,000		9.35%	22/08/2035	183,888,207
17/04/2023	CRG0000B21J7	TP	200,000,000		9.35%	22/08/2035	245,184,276
18/12/2019	CRG0000B58I1	TP	50,000,000		10.71%	20/02/2036	66,537,216
26/12/2024	MIL281234	MIL	2,200,000,000		3.25%	09/01/2025	2,200,000,000
24/10/2024	MIL275004	MIL	1,150,000,000		3.25%	16/01/2025	1,150,000,000
24/10/2024	MIL275002	MIL	5,000,000		3.25%	16/01/2025	5,000,000
20/12/2024	MIL280856	MIL	325,000,000		3.25%	14/03/2025	325,000,000
TOTAL			15,132,650,000				16,183,784,332
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-1,688,388,823
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							0
TOTAL							14,495,395,509

Total Inversiones Dólares	1,827,350,816
Total Inversiones Colones	14,495,395,509
Recompras Comprador Colones	1,688,388,823
Recompras Comprador Dólares	403,576,223
Productos Colones	263,086,163
Productos Dólares	30,835,755
Estimación Colones	-246,345,359
Estimación Dólares	-43,952,975
Fondos Inversión Colones	6,648,258
Fondos Inversión Dólares	67,694
TOTAL INVERSIONES	18,425,050,908

AUXILIAR DE INVERSIONES SETIEMBRE 2024							
DÓLARES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL ¢	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
12/08/2024	424-02-208-005909-8	cdp	5,228,700	10,000	3.36%	12/08/2025	5,228,700
20/02/2019	CRG0000B38I3	tp\$	18,300,450	35,000	9.20%	26/08/2026	19,506,567
18/02/2021	CRG0000B38I3	tp\$	65,358,750	125,000	9.20%	26/08/2026	69,666,311
04/03/2021	CRG0000B38I3	tp\$	209,148,000	400,000	9.20%	26/08/2026	222,932,194
21/07/2021	CRG0000B91G6	tp\$	48,104,040	92,000	5.98%	26/05/2027	48,560,622
16/07/2021	CRG0000B88H0	tp\$	94,639,470	181,000	5.98%	24/05/2028	95,973,952
23/02/2022	CRG0000B45I8	tp\$	104,574,000	200,000	9.20%	21/02/2029	119,229,435
01/06/2018	CRG0000B95H5	tp\$	52,809,870	101,000	6.44%	21/11/2029	54,874,526
27/01/2020	CRG0000B95H5	tp\$	73,724,670	141,000	6.44%	21/11/2029	76,607,012
16/03/2021	CRG0000B95H5	tp\$	183,004,500	350,000	6.44%	21/11/2029	190,159,249
27/01/2020	CRG0000B64H1	tp\$	109,279,830	209,000	6.67%	22/11/2030	112,951,632
15/04/2021	CRG0000B64H1	tp\$	261,435,000	500,000	6.67%	22/11/2030	270,219,216
19/04/2021	CRG0000B64H1	tp\$	18,300,450	35,000	6.67%	22/11/2030	18,915,345
13/01/2022	USP56226AV89	ice31	211,762,350	405,000	6.75%	07/10/2031	219,545,849
29/03/2022	CRG0000B01H3	tp\$	129,148,890	247,000	5.06%	25/05/2033	120,777,783
01/04/2022	CRG0000B01H3	tp\$	156,861,000	300,000	5.06%	25/05/2033	146,693,664
17/11/2022	CRG0000B20J9	tp\$	138,560,550	265,000	7.65%	24/05/2034	155,253,700
26/06/2023	USP3699PGJ05	bde45	94,116,600	180,000	7.16%	12/03/2045	102,152,784
28/06/2023	USP3699PGJ05	bde45	239,474,460	458,000	7.16%	12/03/2045	259,922,085
TOTAL			2,213,831,580	4,234,000			2,309,170,627
OPERACIONES DE REPORTO TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-403,529,702
TOTAL							1,905,640,926

COLONES							
FECHA	COD ISIN	OPER.	FACIAL €	FACIAL \$	TASA	VENCE	VALOR DE MERCADO
13/07/2022	CRBCCR0B5160	bem	300,000,000		4.68%	23/10/2024	300,023,016
13/07/2022	CRBCCR0B5160	bem	300,000,000		4.68%	23/10/2024	300,023,016
03/08/2022	CRBCCR0B5160	bem	550,000,000		4.68%	23/10/2024	550,042,196
21/09/2022	CRBCCR0B5160	bem	300,000,000		4.68%	23/10/2024	300,023,016
26/10/2022	CRBCCR0B5160	bem	405,000,000		4.68%	23/10/2024	405,031,072
16/11/2022	CRBCCR0B5160	bem	100,000,000		4.68%	23/10/2024	100,007,672
01/02/2023	CRBCCR0B5160	bem	315,000,000		4.68%	23/10/2024	315,024,167
14/01/2020	CRG0000B56I5	TP	350,000,000		9.52%	26/02/2025	357,491,960
07/10/2020	CRG0000B56I5	TP	100,000,000		9.52%	26/02/2025	102,140,560
12/08/2021	CRG0000B56I5	TP	100,000,000		9.52%	26/02/2025	102,140,560
13/08/2021	CRG0000B56I5	TP	50,000,000		9.52%	26/02/2025	51,070,280
13/12/2021	CRBCCR0B4338	BEM	150,000,000		10.03%	12/03/2025	153,902,730
01/03/2023	CRBCCR0B5228	BEM	100,000,000		9.35%	23/04/2025	102,812,332
22/03/2023	CRBCCR0B5228	BEM	500,000,000		9.35%	23/04/2025	514,061,660
24/05/2023	CRBCCR0B5228	BEM	450,000,000		9.35%	23/04/2025	462,655,494
24/05/2023	CRBCCR0B5228	BEM	200,000,000		9.35%	23/04/2025	205,624,664
21/06/2023	CRBCCR0B5228	BEM	150,000,000		9.35%	23/04/2025	154,218,498
19/02/2024	CRICE00B0234	bicg2	100,000,000		7.34%	27/05/2025	101,494,444
18/12/2020	CRG0000B29H4	TP	500,000,000		10.35%	24/09/2025	527,627,365
25/01/2023	CRG0000B22J5	TP	360,000,000		8.33%	25/02/2026	375,809,029
21/01/2020	CRBCCR0B4726	BEM	500,000,000		10.95%	11/03/2026	540,668,055
16/08/2021	CRG0000B78I9	TP	270,000,000		7.82%	24/06/2026	281,895,468
24/03/2021	CRG0000B48H4	TP	200,000,000		9.66%	30/09/2026	216,500,000
28/04/2021	CRG0000B48H4	TP	90,000,000		9.66%	30/09/2026	97,425,000
05/11/2021	CRG0000B48H4	TP	300,000,000		9.66%	30/09/2026	324,750,000
17/11/2021	CRG0000B48H4	TP	500,000,000		9.66%	30/09/2026	541,250,000
28/04/2022	CRG0000B48H4	TP	324,000,000		9.66%	30/09/2026	350,730,000
16/08/2013	CRCFLUZB0223	bcbf3	50,000,000		7.04%	25/01/2027	48,695,059
24/06/2020	CRG0000B60I7	TP	140,000,000		9.86%	24/02/2027	154,376,593
17/11/2021	CRG0000B60I7	TP	500,000,000		9.86%	24/02/2027	551,344,975
20/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	330,000,000		5.71%	09/02/2028	325,311,357
21/12/2018	CRG0000B12I8	tpras	308,300,000		5.71%	09/02/2028	303,919,671
17/11/2021	CRG0000B99G9	TP	431,700,000		8.51%	28/06/2028	471,855,288
10/03/2021	CRG0000B96I1	TP	300,000,000		8.16%	23/08/2028	325,402,824
26/04/2022	CRG0000B96I1	TP	104,000,000		8.16%	23/08/2028	112,806,312
24/01/2024	CRBCCR0B5301	BEM	300,000,000		7.65%	20/09/2028	321,064,128
11/10/2019	CRG0000B28H6	TP	180,000,000		10.58%	26/09/2029	214,560,000
24/06/2020	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	238,400,000
06/10/2021	CRG0000B28H6	TP	185,450,000		10.58%	26/09/2029	221,056,400
06/10/2021	CRG0000B28H6	TP	64,550,000		10.58%	26/09/2029	76,943,600
07/10/2021	CRG0000B28H6	TP	200,000,000		10.58%	26/09/2029	238,400,000
07/10/2021	CRG0000B28H6	TP	88,000,000		10.58%	26/09/2029	104,896,000
10/03/2023	CRG0000B28H6	TP	300,000,000		10.58%	26/09/2029	357,600,000
12/12/2018	CRG0000B28I4	TP	100,000,000		10.35%	19/06/2030	119,448,629
21/12/2018	CRG0000B28I4	TP	105,650,000		10.35%	19/06/2030	126,197,477
11/09/2019	CRG0000B28I4	TP	150,000,000		10.35%	19/06/2030	179,172,944
17/12/2019	CRG0000B28I4	TP	200,000,000		10.35%	19/06/2030	238,897,258
18/05/2021	CRG0000B28I4	TP	245,500,000		10.35%	19/06/2030	293,246,384
18/05/2021	CRG0000B28I4	TP	25,000,000		10.35%	19/06/2030	29,862,157
26/05/2021	CRG0000B28I4	TP	191,000,000		10.35%	19/06/2030	228,146,881
12/04/2016	CRBCCR0B4429	bemv	128,000,000		5.95%	16/07/2031	131,894,461
19/07/2021	CRG0000B99I5	TP	437,000,000		8.33%	25/08/2032	490,384,899
07/02/2014	CRCFLUZB0231	bcbf4	142,000,000		7.52%	16/05/2033	128,000,849
08/03/2023	CRG0000B25J8	TP	100,000,000		9.35%	22/06/2033	120,101,225
06/12/2019	CRG0000B35H1	TP	33,000,000		11.27%	21/03/2035	44,379,447
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	101,000,000		11.27%	21/03/2035	135,828,006
04/12/2019	CRG0000B35H1	TP	118,500,000		11.27%	21/03/2035	159,362,561
25/01/2023	CRG0000B21J7	TP	150,000,000		9.35%	22/08/2035	181,429,137
17/04/2023	CRG0000B21J7	TP	200,000,000		9.35%	22/08/2035	241,905,516
18/12/2019	CRG0000B58I1	TP	50,000,000		10.71%	20/02/2036	66,267,422
TOTAL			13,722,650,000				14,815,599,713
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO COMPRADOR A PLAZO							-1,522,076,658
OPERACIONES DE REPORTE TRIPARTITO VENDEDOR A PLAZO							0
TOTAL							13,293,523,056

Total Inversiones Dólares	1,905,640,926
Total Inversiones Colones	13,293,523,056
Recompras Comprador Colones	1,522,076,658
Recompras Comprador Dólares	403,529,702
Productos Colones	197,193,095
Productos Dólares	39,652,799
Estimación Colones	-251,153,377
Estimación Dólares	-39,144,956
Fondos Inversión Colones	6,604,314
Fondos Inversión Dólares	53,797
TOTAL INVERSIONES	<u>17,077,976,013</u>

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024 no hay cartera de crédito comprada.

La cartera de crédito originada por la entidad se detalla de la siguiente manera:

Cartera de créditos originada por la entidad	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Créditos Vigentes MN	18,732,576,011	19,372,765,461	17,958,803,348
Créditos Vigentes ME	574,880,655	189,471,468	195,221,232
Créditos Vencidos MN	1,665,774,265	2,352,588,146	2,325,789,041
Créditos Vencidos ME	-	-	-
Créditos Cobro Judicial	360,716,215	143,726,278	238,443,715
Créditos Restringidos Vigentes MN	17,375,783,240	12,087,202,292	13,241,713,262
Créditos Restringidos Vigentes ME	97,658,212	467,233,472	479,761,943
Créditos Restringidos Vencidos MN	686,959,008	283,028,581	286,094,300
Créditos Restringidos CJ	-	-	-
Sub-total	39,494,347,604	34,896,015,697	34,725,826,841
Ingresos diferidos cartera de crédito	- 481,352,140	- 421,662,113	- 422,477,669
Productos por Cobrar	166,166,528	152,453,551	153,943,218
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	- 3,191,137,226	- 3,081,673,692	- 3,239,768,440
Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad	<u>35,988,024,766</u>	<u>31,545,133,442</u>	<u>31,217,523,950</u>
Estimación por Incobrabilidad			
a) Saldo inicio del período	- 3,081,673,692	- 3,152,134,191	- 3,152,134,191
b) Mas o menos			
i Estimación cargada a resultados	96,326,199	- 440,305,169	- 79,126,898
ii Estimación cargada por créditos insolutos	- 205,789,733	510,765,667	95,182,997
iii Más ajuste a estimación	-	-	-
c) Saldo al final del período	- 3,191,137,226	- 3,081,673,692	- 3,239,768,440

(*) Estimación cargada a resultados (registros a la contra cíclica) según especificaciones del transitorio VI del Acuerdo SUGEF 19-16, lo establecido en el artículo 5 del mismo (inicio de la pág.18 de estas notas).

Concentración de la cartera

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024 la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

Tipo garantía	Setiembre 2025		Diciembre 2024		Setiembre 2024	
	%	Total	%	Total	%	Total
Hipotecaria	36.02%	14,227,290,667	37.60%	13,121,386,101	36.83%	12,790,267,738
Respaldada títulos emitidos entidad MN	2.41%	950,140,922	2.79%	974,375,253	3.13%	1,085,798,400
Respaldada títulos emitidos entidad ME	1.21%	478,220,597	1.30%	454,812,858	1.34%	466,580,486
Prendaria	0.85%	336,213,341	0.73%	255,376,297	0.68%	234,999,296
Fiduciaria	9.57%	3,778,843,053	12.18%	4,249,999,804	12.72%	4,416,897,720
Sin Fiador	42.85%	16,924,765,563	37.57%	13,108,732,362	37.68%	13,083,769,174
Ahorros	7.09%	2,798,873,461	7.83%	2,731,333,021	7.62%	2,647,514,027
	100.00%	39,494,347,604	100.00%	34,896,015,697	100.00%	34,725,826,841

	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
A. NUMERO DE OPERACIONES	6,307	6261	6354
B. NUMERO DE DEUDORES	2,869	2695	2704

Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024 la actividad económica en la que se concentra la cartera, es aproximadamente 36% vivienda y 64% consumo.

Morosidad de la cartera de crédito

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024 la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

Setiembre 2025	
Categoría	Saldo Principal
Al día	36,778,657,523
De 1 a 30 días	916,842,270
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	217,862,448
De 91 a 120 días	259,660,696
De 121 a 180 días	135,541,822
Más de 180 días	825,066,629
Cobro Judicial	360,716,215
Total	39,494,347,604
Ingresos diferidos cartera de crédito	-481,352,140
Productos por cobrar (138)	166,166,528
Estimación por incobrabilidad de créditos	-3,191,137,226
Total	35,988,024,766

Diciembre 2024	
Categoría	Saldo Principal
Al día	32,116,672,692
De 1 a 30 días	0
De 31 a 60 días	955,814,051
De 61 a 90 días	447,617,781
De 91 a 120 días	155,090,380
De 121 a 180 días	284,127,352
Más de 180 días	792,967,163
Cobro Judicial	143,726,278
Total	34,896,015,697
Ingresos diferidos cartera de crédito	-421,662,113
Productos por cobrar (138)	152,453,551
Estimación por incobrabilidad de créditos	-3,081,673,692
Total	31,545,133,442

Setiembre 2024	
Categoría	Saldo Principal
Al día	31,875,499,785
De 1 a 30 días	777,956,862
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	617,465,211
De 91 a 120 días	163,986,582
De 121 a 180 días	298,580,531
Más de 180 días	753,894,156
Cobro Judicial	238,443,715
Total	34,725,826,841
Ingresos diferidos cartera de crédito	-422,477,669
Productos por cobrar	153,943,218
Estimación por incobrabilidad de créditos	-3,239,768,440
Total	31,217,523,950

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

La cooperativa no tiene grupos de interés económico relacionados. Ningún deudor acumula un saldo en sus operaciones superior o equivalente al 5% del capital y reservas.

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024 los préstamos sin acumulación de intereses se detallan así:

Setiembre 2025		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
5195	29,821,895,025	0
Total	29,821,895,025	0

Diciembre 2024		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
5373	27,386,110,056	0
Total	27,386,110,056	0

Setiembre 2024		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
5447	27,924,357,166	0
Total	27,924,357,166	0

Monto, número y porcentaje del total de los préstamos en proceso de cobro judicial.

Al 30 de setiembre del 2025 la Cooperativa presenta dos préstamos en cobro judicial por un monto de ¢ 360,716,215.00 y representa un 0.91% del total de Cartera de Crédito.

Al 31 de diciembre del 2024 la Cooperativa presenta dos préstamos en cobro judicial por un monto de ¢ 143,726,278.00 y representa un 0.41% del total de Cartera de Crédito.

Al 30 de setiembre del 2024 la Cooperativa presenta dos préstamos en cobro judicial por un monto de ¢ 238,443,715.00 y representa un 0.69% del total de Cartera de Crédito.

Nota 3-3: Inmuebles. Mobiliario y Equipo.

Al 30 de Setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de Setiembre 2024 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Setiembre 2024							
Detalle	Saldo Diciembre 2023	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Setiembre 2024	
Terrenos	534,790,806					534,790,806	
Edificios e Instalaciones	335,594,566					335,594,566	
Equipos y mobiliario	151,271,680				-	151,271,680	
Equipo de computación	86,971,653				1,359,160	88,330,812	
Vehículos	-		-			0	
Bienes Arrendamiento	30,315,394		14,772,296			45,087,690	
Depreciación Acum Edificio	-	300,452,724	-	15,449,573		-315,902,297	
Depreciación Acum Equipo	-	148,925,054	-	530,961		-149,456,015	
Depreciación Acum Computo	-	80,016,224	-	4,774,298		-84,790,522	
Depreciación Acum Vehículo	-	-	-	-		0	
Depreciación Acum Dere Uso	-	20,297,522	-	6,936,689		-27,234,211	
Totales	589,252,576	-	-	12,919,224	-	1,359,160	577,692,511

Diciembre 2024

Detalle	Saldo Diciembre 2023	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Diciembre 2024
Terrenos	534,790,806					534,790,806
Edificios e Instalaciones	335,594,566					335,594,566
Equipos y mobiliario	151,271,680				-	151,271,680
Equipo de computación	86,971,653				1,359,160	88,330,812
Vehículos	-		-			-
Bienes Arrendamiento	30,315,394		14,469,023			44,784,417
Depreciación Acum Edificio	- 300,452,724		- 19,993,943			- 320,446,667
Depreciación Acum Equipo	- 148,925,054		- 707,948			- 149,633,002
Depreciación Acum Computo	- 80,016,224		- 5,936,843			- 85,953,066
Depreciación Acum Vehículo	-		-			-
Depreciación Acum Dere Uso	- 20,297,522		- 8,409,995			- 28,707,517
Totales	589,252,576	-	- 20,579,705	-	1,359,160	570,032,030

Setiembre 2025

Detalle	Saldo Diciembre 2024	Revaluación	Gasto	Retiros	Compras	Saldo Setiembre 2025
Terrenos	534,790,806		-		-	534,790,806
Edificios e Instalaciones	335,594,566		-		-	335,594,566
Equipos y mobiliario	151,271,680		-		-	151,271,680
Equipo de computación	88,330,812		-		1,300,000.00	89,630,812
Vehículos	-		-		-	-
Bienes Arrendamiento	44,784,417		- 465,714		-	44,318,703
Depreciación Acum Edificio	- 320,446,667		- 13,633,110		-	- 334,079,778
Depreciación Acum Equipo	- 149,633,002		- 521,890		-	- 150,154,892
Depreciación Acum Computo	- 85,953,066		- 1,859,803		-	- 87,812,869
Depreciación Acum Vehículo	-		-		-	-
Depreciación Acum Dere Uso	- 28,707,517		- 4,975,370		-	- 33,682,887
Totales	570,032,030	-	- 21,455,887	-	1,300,000	549,876,143

Nota 3-4: Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones.

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024 los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan:

Activo Restringido	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024	Causa de la Restricción
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta MN	3,161,047,114	3,568,422,102	4,857,076,177	Reserva de Liquidez
Inversiones en Valores y depósitos disponibles para la venta ME	947,604,445	1,277,021,075	1,318,791,507	Reserva de Liquidez
Cartera de Crédito	18,160,400,460	12,837,464,344	14,007,569,505	Obligaciones Financieras

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera.

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera.

Setiembre 2025			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡506.00	Tipo de cambio venta	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡506.00	Tipo de cambio venta	Banco Central de Costa Rica
Diciembre 2024			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡512.73	Tipo de cambio venta	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡512.73	Tipo de cambio venta	Banco Central de Costa Rica
Setiembre 2024			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	₡522.87	Tipo de cambio venta	Banco Central de Costa Rica
Pasivos	₡522.87	Tipo de cambio venta	Banco Central de Costa Rica

Posición en moneda extranjera:

Al 30 de Setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de Setiembre 2024 la cooperativa cuenta con una cuenta corriente en moneda extranjera, inversiones en moneda extranjera, créditos en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo con el siguiente detalle:

COLONES			
	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	10,995,896	97,206,717	60,945,544
Inversiones	1,468,707,262	1,685,223,589	1,761,106,351
Fondo Liquido ME	51,957	67,694	53,797
Recompras Vendedor a Plazo ME	0	0	0
Valor de Adq de Instr Sector Publico	-25,219,495	-43,952,975	-39,144,956
Recompra comprador a Plazo ME	692,131,577	545,703,450	548,064,276
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	36,100,870	30,835,755	39,652,799
Créditos en Moneda Extranjera	672,538,866	656,704,940	674,983,175
Productos por cobrar cartera de créditos ME	623,764	0	937,147
Estimacion para cartera de creditos	-574,516	-3,932,387	-5,236,738
Total activos en moneda extranjera	2,855,356,183	2,967,856,782	3,041,361,396
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	2,164,559,357	2,379,241,487	2,387,137,908
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	551,232,539	403,576,223	403,529,702
Obligaciones con entidades financieras	2,634,356	3,199,743	3,947,320
Impuesto sobre la renta	825,579	367,381	670,066
Otras provisiones ME	174,492	140,485	168,181
Int x Pagar por Obliga con el Publico	33,214,548	40,011,193	33,203,997
Total pasivos en moneda extranjera	2,752,640,871	2,826,536,512	2,828,657,173
Posición en Moneda Extranjera	¢102,715,312	¢141,320,270	¢212,704,223

	506.00	512.73	522.87
DOLARES			
	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Activos en Moneda Extranjera			
Disponibilidades	21,731	189,587	116,560
Inversiones	2,902,584	3,286,766	3,368,153
Fondo Liquido ME	103	132	103
Recompras Vendedor a Plazo ME	-	-	-
Valor de Adq de Instr Sector Publico	- 49,841 -	85,723 -	74,866
Recompra comprador a Plazo ME	1,367,849	1,064,310	1,048,185
Productos por Cobrar Inver Disp Vta	71,346	60,140	75,837
Créditos en Moneda Extranjera	1,329,128	1,280,801	1,290,920
Productos por cobrar cartera de créditos ME	1,233	-	1,792
Estimacion para cartera de creditos	- 1,135 -	7,670 -	10,015
Total activos en moneda extranjera	5,642,996	5,788,342	5,816,668
Pasivos en Moneda Extranjera			
Captaciones en moneda extranjera	4,277,785	4,640,340	4,565,452
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito	1,089,392	787,113	771,759
Obligaciones con entidades financieras	5,206	6,241	7,549
Impuesto sobre la renta	1,632	717	1,282
Otras provisiones ME	345	274	322
Int x Pagar por Obliga con el Publico	65,641	78,036	63,503
Total pasivos en moneda extranjera	5,440,002	5,512,719	5,409,867
Posición en Moneda Extranjera	\$ 202,995	\$ 275,623	\$ 406,801

Nota 3-6: Depósitos de clientes a la vista y a plazo.

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024 las obligaciones con el público se detallan de la siguiente manera:

Descripción	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Obligaciones a la vista	11,790,761	13,357,197	4,652,005
Obligaciones a plazo	24,257,503,902	24,054,808,671	24,660,378,242
Otras Obligaciones	4,030,653,056	2,091,965,046	1,925,606,359
Cargos por pagar	888,011,463	1,079,538,124	1,048,078,438
Total	29,187,959,182	27,239,669,038	27,638,715,044

Nota 3-7: Composición de los rubros de los Estados Financieros.

Nota 3-7.1: Cargos por Pagar por Obligaciones con el Público.

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público, presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

Descripción	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Intereses por Pagar por Captaciones MN	854,796,914	1,039,526,930	1,014,874,441
Intereses por Pagar por Captaciones ME	33,214,548	40,011,193	33,203,997
Total	888,011,463	1,079,538,124	1,048,078,438

Nota 3-7.2: Obligaciones con entidades.

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024, los créditos vigentes que tiene la cooperativa se desglosan a continuación.

Entidad	Tasa	Vencimiento	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
BANCO NACIONAL	9.00%	Diciembre 2023	-	-	-
BANCO DE COSTA RICA	7.95%	Junio 2024	-	-	-
BANCO DE COSTA RICA	6.77%	Enero 2030	2,651,316,890	-	-
INFOCOOP VIVIENDA	6.25%	Noviembre 2028	168,784,369	204,117,202	215,532,456
INFOCOOP VIVIENDA	6.25%	Diciembre 2030	201,969,022	225,808,980	233,511,141
INFOCOOP CONSUMO	6.25%	Diciembre 2024	-	0	42,893,166
INFOCOOP VIVIENDA	6.25%	Setiembre 2032	607,700,994	658,443,440	674,837,197
INFOCOOP CONSUMO	6.25%	Setiembre 2024	-	-	-
INFOCOOP CONSUMO	6.25%	Enero 2034	540,006,583	576,222,129	587,922,568
INFOCOOP CONSUMO	6.25%	Junio 2032	658,961,443	716,540,291	735,142,738
INFOCOOP VIVIENDA	6.25%	Enero 2041	754,907,087	776,447,971	783,407,352
INFOCOOP VIVIENDA	6.25%	Enero 2041	768,794,846	790,730,977	797,818,054
INFOCOOP CONSUMO	6.25%	Diciembre 2031	1,676,231,973	1,836,948,290	1,888,872,163
INFOCOOP CONSUMO	6.25%	Noviembre 2032	1,169,506,424	1,264,354,500	1,294,997,807
INFOCOOP CONSUMO	6.25%	Enero 2034	1,752,742,758	1,870,310,574	1,908,294,124
INFOCOOP CONSUMO	6.25%	Diciembre 2034	2,877,606,093	2,600,000,000	-
OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO			10,635,816	15,864,399	17,636,776
CARGOS POR RECOMPRAS			12,753,009	17,686,437	11,552,082
COMISIONES DIFERIDAS POR CARTERA			- 52,559,371 -	- 25,524,189 -	- 19,310,811
Total Colones			13,799,357,935	11,527,951,002	9,173,106,814

Nota 3-7.3: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

Descripción	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Impuestos por pagar por renta CDP MN	7,495,544	12,614,296	8,457,562
Impuesto al valor agregado por pagar	331,143	189,449	-
Cargas Sociales Por Pagar	18,222,844	17,500,675	17,429,176
Impuesto retenidos a empleados por pagar	3,303,240	3,017,042	2,838,792
Impuesto retenidos a terceros por pagar	137,929	68,161	42,079
Excedentes por pagar 2021	-	-	8,440,358
Excedentes por pagar 2022	-	-	5,522,098
Excedentes por pagar 2023	8,909,616	10,332,541	11,145,197
Excedentes por pagar 2024	7,737,361	-	-
CENECOOP 2024	-	14,609,039	18,629,936
CONACOOP 2024	-	19,478,719	14,903,949
CENECOOP 2025	19,124,977	-	-
CONACOOP 2025	15,299,982	-	-
Vacaciones Acumuladas por Pagar	30,270,935	24,748,455	27,202,418
Otras Cuentas Por Pagar	322,558,436	304,484,539	258,307,502
Total	433,392,006	407,320,646	372,919,065

Nota 3-7.4: Provisiones.

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

Descripción	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Provisión para Aguinaldos	39,721,555	3,320,069	32,421,827
Provisión para Prestaciones Legales	25,196,284	419,794	18,805,667
Provisión Viáticos Asamblea	2,791,923	2,812,875	1,762,875
Provisión Gastos Asamblea	4,210,422	4,386,864	2,886,864
Provisión Auditoría (Financiera-TI-Riesgos)	33,069,133	28,179,872	24,080,135
Provisión Salario Escolar	10,752,421	13,801,414	10,263,080
Provisión Mercadeo y Promoción	3,433,954	416,667	416,667
Contrib Fondo Garantía de Depósitos MN	1,082,967	910,133	1,119,187
Contrib Fondo Garantía de Depósitos ME	174,492	140,485	168,181
Total	120,433,150	54,388,172	91,924,482

Nota 3-7.5: Capital Social Pagado.

El Capital Social Cooperativo es de carácter variable e ilimitado y está formado por el aporte voluntario de los asociados siendo el monto mínimo de ¢6500. Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024, la cuenta de Capital Social se detalla de la siguiente manera:

Descripción	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Capital Social	7,895,339,448	7,517,047,585	7,621,648,065

Nota 3-7.6: Reservas Patrimoniales.

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

Descripción	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Reserva Legal	2,137,076,514	2,137,076,514	1,988,525,989
Reserva de Educación	405,907,704	405,907,704	372,595,554
Reserva de Bienestar Social	477,378,752	477,378,752	440,410,310
Reserva de Pasantía	24,811,590	24,811,590	22,681,334
Reservas Voluntarias	1,064,673,574	1,064,673,574	945,799,147
Total	4,109,848,134	4,109,848,134	3,770,012,335

Nota 3-7.7: Gastos Financieros por Obligaciones con el Público.

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

Descripción	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Intereses por Ahorro a la Vista	201,443	85,639	40,332
Intereses por Certificados a Plazo MN	1,287,441,495	1,948,112,421	1,492,570,262
Intereses por Certificados a Plazo ME	74,038,412	103,223,562	76,915,413
Intereses por Ahorro Navideño	13,760,115	15,138,404	12,561,691
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	1,163,816	1,383,422	1,144,439
Intereses por Ahorro Complementario	91,412,142	162,168,016	124,292,027
Intereses Salario escolar	481,185	510,082	510,082
Intereses por Ahorro Viajero	2,317,269	1,823,669	1,318,828
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	89,603,953	90,652,136	66,246,305
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	23,677,538	30,598,577	23,401,785
Total	1,584,097,368	2,353,695,929	1,799,001,164

Los gastos financieros por obligaciones con el público son recursos que debe pagar la cooperativa por medio de los intereses generados por sus obligaciones, en este caso específico generados por los rendimientos de las obligaciones con los asociados e intereses del reporto tripartito; del 30 de Setiembre del 2024 al 30 de Setiembre del 2025 los gastos financieros por obligaciones con el público tuvieron una disminución porcentual del 11.95; lo que representa una diferencia de ¢ 214,903,795.66 de un periodo a otro.

Descripción	Trimestre Jul - Ago - Set 2025	Trimestre Oct - Nov - Dic 2024	Trimestre Jul - Ago - Set 2024
Intereses por Ahorro a la Vista	61,283	45,307	29,424
Intereses por Certificados a Plazo MN	422,740,393	455,542,159	477,190,015
Intereses por Certificados a Plazo ME	23,928,434	26,308,149	26,380,772
Intereses por Ahorro Navideño	6,532,034	2,576,714	5,773,171
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	572,435	238,983	545,274
Intereses por Ahorro Complementario	29,695,162	37,875,989	37,835,690
Intereses Salario escolar	-	-	11,254.64
Intereses por Ahorro Viajero	934,798	504,841	490,755
Intereses por Obligaciones con pacto recompra MN	54,656,356	24,405,832	25,719,208
Intereses por Obligaciones con pacto recompra ME	8,499,579	7,196,793	7,340,920
Total	547,620,474	554,694,765	581,316,483

Nota 3-7.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito.

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024, los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan a continuación:

Descripción	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Ingresos Financieros por Créditos	3,002,234,362	3,921,344,653	2,937,953,175

Los ingresos financieros son recursos que recibe la cooperativa por medio de sus operaciones financieras, en este caso específico generados por la cartera de crédito vigente; del 30 de Setiembre del 2024 al 30 de Setiembre del 2025 los ingresos financieros por cartera tuvieron un aumento porcentual del 2.19; lo que representa una diferencia de ¢ 64,281,187.32 de un periodo a otro.

Descripción	Trimestre Jul - Ago - Set 2025	Trimestre Oct - Nov - Dic 2024	Trimestre Jul - Ago - Set 2024
Ingresos Financieros por Créditos	1,031,461,756	983,391,479	993,758,028

Nota 3-7.9: Gastos Administrativos.

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024, los gastos administrativos se detallan a continuación:

Descripción	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
Sueldos y bonificaciones Personal	408,635,488	501,428,455	376,344,384
Remuneraciones a Directores y Fiscales	34,327,894	47,940,604	35,664,604
Viáticos MN	1,734,004	3,290,825	3,261,395
Decimotercer sueldo	36,640,188	44,726,901	29,750,794
Vacaciones	18,668,708	25,412,900	17,958,328
Cargas Sociales Patronales	95,862,982	120,902,175	89,906,542
Vestimenta	896,671	4,785,550	4,785,550
Capacitación MN	4,397,640	7,609,103	5,387,263
Seguros para el personal	9,754,447	12,647,759	9,599,049
Salario Escolar	10,906,551	14,533,726	10,995,392
Fondo de Capitalización Laboral	14,974,236	18,722,217	13,878,522
Otros Gastos de Personal	25,086,803	30,283,940	18,910,781
Otros Gastos Administrativos	248,709,496	351,002,582	275,978,720
Total	910,595,106	1,183,286,735	892,421,323

Los gastos administrativos son aquellos que están asociados con la gestión y el mantenimiento para el funcionamiento de una empresa, organización o institución. En otras palabras, para la cooperativa, son los gastos relacionados con la administración del talento humanos, servicios legales, gestión de proveedores, entre otros; del 30 de Setiembre del 2024 al 30 de Setiembre del 2025 los gastos administrativos tuvieron un aumento porcentual de 2.04; lo que representa una diferencia de ¢ 18,173,783.06 de un periodo a otro.

Descripción	Trimestre Jul - Ago - Set 2025	Trimestre Oct - Nov - Dic 2024	Trimestre Jul - Ago - Set 2024
Sueldos y bonificaciones Personal	140,969,367	125,084,071	130,211,023
Remuneraciones a Directores y Fiscales.	12,053,173	12,276,000	14,131,761
Viáticos MN	482,372	29,430	634,715
Decimotercer sueldo	12,320,404	14,976,107	7,859,894
Vacaciones	6,186,391	7,454,572	4,991,528
Cargas Sociales Patronales	32,763,264	30,995,633	31,826,857
Vestimenta	308,490	-	-
Capacitación MN	1,309,003	2,221,840	3,557,483
Seguros para el personal	3,165,733	3,048,710	3,136,134
Salario Escolar	3,707,345	3,538,334	3,618,052
Fondo de Capitalización Laboral	5,121,545	4,843,695	4,808,658
Otros Gastos de Personal	11,259,931	11,373,159	6,670,356
Otros Gastos Administrativos	83,779,236	75,023,862	85,203,791
Total	313,426,253	290,865,412	296,650,252

Nota 3-7.10: Participaciones sobre la Utilidad.

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024, las participaciones sobre la utilidad se detallan a continuación:

Descripción	Setiembre 2025	Diciembre 2024	Setiembre 2024
CENECOOP	19,124,977	24,348,398	18,629,936
CONACOOP	15,299,982	19,478,719	14,903,949
Total	34,424,959	43,827,117	33,533,884

Descripción	Trimestre Jul - Ago - Set 2025	Trimestre Oct - Nov - Dic 2024	Trimestre Jul - Ago - Set 2024
CENECOOP	6,944,459	5,718,463	4,467,105
CONACOOP	5,555,567	4,574,770	3,573,684
Total	12,500,026	10,293,233	8,040,789

Nota 3-8: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos.

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-9: Vencimiento de activos y pasivos.

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024, el vencimiento de activos y pasivos se detallan a continuación:

Setiembre 2025

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
Activos	2,419,704,826	2,812,927,069	615,676,803	633,910,810	2,696,675,390	5,519,180,635	43,167,976,712	1,665,774,265	59,531,826,509
Pasivos	68,422,432	3,353,205,375	4,129,576,955	1,752,317,950	4,806,252,488	8,219,748,139	20,766,984,820	-	43,096,508,159
Diferencia	2,351,282,394 -	540,278,306 -	3,513,900,153 -	1,118,407,140 -	2,109,577,098 -	2,700,567,504	22,400,991,892	1,665,774,265	16,435,318,350

Diciembre 2024

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
Activos	1,982,750,740	3,914,360,069	1,592,933,270	820,455,130	3,188,891,794	3,729,022,734	37,584,735,730	2,352,588,146	55,165,737,612
Pasivos	57,135,775	4,602,283,648	2,052,744,837	1,827,102,021	3,967,215,280	6,820,361,737	19,510,079,509	-	38,836,922,807
Diferencia	1,925,614,965 -	687,923,580 -	459,811,567 -	1,006,646,890 -	778,323,486 -	3,091,339,003	18,074,656,221	2,352,588,146	16,328,814,805

Setiembre 2024

	VISTA	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365 DIAS	VENCIDOS	TOTAL
Activos	1,387,535,681	2,931,047,914	582,967,284	594,372,308	2,443,039,956	5,288,769,487	37,498,979,417	2,325,789,041	53,052,501,087
Pasivos	44,002,588	3,072,765,916	2,006,573,651	1,680,361,498	6,069,636,107	7,153,070,612	16,844,072,880	-	36,870,483,252
Diferencia	1,343,533,092 -	141,718,002 -	1,423,606,367 -	1,085,989,190 -	3,626,596,151 -	1,864,301,125	20,654,906,537	2,325,789,041	16,182,017,836

Nota 3-10: Composición de los rubros de los estados financieros.

Nota 3-10.1: Riesgo de Liquidez y de Mercado.

a. Riesgo de liquidez.

La cooperativa está expuesta al riesgo de liquidez. En la medida en que no se presente un equilibrio entre ingresos y salidas de efectivo. Podría presentarse un déficit o un excedente temporal de efectivo. En el primer caso se prevé con la debida anticipación la cuantía y plazo de financiamiento requerido para cubrir dicha necesidad. En el segundo caso estos excedentes se destinan a inversiones en forma congruente con el origen de los recursos. La política general de la cooperativa con respecto a la liquidez es mantener al mes un 20% del total de activos en inversiones de fácil convertibilidad y bajo riesgo no obstante en los últimos meses el crecimiento de la liquidez de la Cooperativa ha sido importante y sus inversiones representan un 31% del Total de Activos. El calce de plazo al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024, se presenta a continuación en el **Anexo 1.**

b. Riesgo de Mercado

Riesgo de tasas de interés: Para CoopeAyA, R. L. el riesgo de tasas de interés está controlado producto de que las inversiones en colones se refieren en su mayoría a títulos tasa básica y Bonos de Estabilización Económica del Banco Central variables los cuales varían cada 90 días y 180 días respectivamente y las tasas de interés sobre créditos puede variar cada 90 días también en cuanto a los pasivos en lo que respecta a las captaciones a plazo la tasa varía hasta el momento en que vence la inversión y el promedio de captaciones es de 20.13 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen promedio a los 12.22 meses, no obstante, el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 2.85 puntos en dólares y alrededor de 1 punto en colones. Además, las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. El reporte de Brechas al 30 de Setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de Setiembre 2024, se presenta a continuación en el **Anexo 2.**

c. Riesgo cambiario

Con relación a esta variable la cooperativa ha mantenido una política de posición ligeramente larga en moneda extranjera, el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de 1.04 y se espera continuar disminuyendo dicha posición. En el **Anexo 1** presentamos el calce de plazos en moneda extranjera

Nota 3.11 Partes Relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas al 30 de setiembre 2025, se detallan a continuación:

Consejo de Administración y personal administrativo (personas físicas):

	Setiembre 2025
Prestamos Directos	
Consejo de Administración	190,820,810.04
Personal Administrativo	584,188,357.68
Obligaciones con el Público	
Consejo de Administración	308,126,321.13
Personal Administrativo	201,542,900.35
Capital Social	
Consejo de Administración	74,288,854.06
Personal Administrativo	128,188,191.22

Nota 4: Cuentas de Orden

Las cuentas de orden se detallan como sigue:

Cuentas de orden deudoras por cuenta propia deudores

Garantías Recibidas en poder de terceros	23,550,806,745
Otras garantías en poder de terceros	18,160,400,460
Cuentas Castigadas	2,382,238,445
Productos en suspenso	125,981,910
	<u>44,219,427,561</u>

Fideicomisos y Comisiones de Confianza

Al 30 de setiembre 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de setiembre 2024, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Setiembre 2025

MONEDA NACIONAL									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	2,216,695,495	- 286,660,018	- 3,049,800,366	- 902,521,433	- 1,680,524,394	- 2,182,184,013	20,402,114,139	1,665,774,265	16,182,893,675
TOTAL RECUPERACIONES	2,285,117,927	2,800,503,922	585,409,428	628,135,080	2,674,406,980	5,183,299,394	40,705,114,036	1,665,774,265	56,527,761,033
DISPONIBILIDADES	374,535,000								374,535,000
CTA ENCAJE BCCR MN	1,737,976,651								1,737,976,651
INVERSIONES	7,850,633	2,217,632,847	3,719,974	47,099,687	941,427,129	1,758,085,429	10,934,221,443		15,910,037,142
CARTERA DE CREDITO	164,755,642	582,871,075	581,689,454	581,035,394	1,732,979,852	3,425,213,965	29,770,892,593	1,665,774,265	38,505,212,240
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	68,422,432	3,087,163,940	3,635,209,794	1,530,656,514	4,354,931,374	7,365,483,407	20,302,999,897	-	40,344,867,359
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	11,790,761	2,823,056,919	3,392,675,572	1,281,893,597	3,563,198,619	5,870,477,575	8,641,062,781		25,584,155,823
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		208,501,257	208,501,257	208,501,257	625,503,770	1,251,007,540	11,347,267,870		13,849,282,950
CARGOS X PAGAR	56,631,671	55,605,764	34,032,965	40,261,660	166,228,986	243,998,293	314,669,246		911,428,585

MONEDA EXTRANJERA									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	134,586,899	- 253,618,288	- 464,099,787	- 215,885,707	- 429,052,704	- 518,383,490	1,998,877,753	-	252,424,675
TOTAL RECUPERACIONES	134,586,899	12,423,146	30,267,374	5,775,729	22,268,409	335,881,241	2,462,862,676	-	3,004,065,475
DISPONIBILIDADES	10,995,896								10,995,896
CTA ENCAJE BCCR ME	122,128,160								122,128,160
INVERSIONES	51,957	6,647,417	24,491,645	-	4,941,221	301,226,865	1,859,632,562		2,196,991,667
CARTERA DE CREDITO	1,410,886	5,775,729	5,775,729	5,775,729	17,327,188	34,654,376	603,230,114		673,949,752
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	-	266,041,435	494,367,161	221,661,436	451,321,114	854,264,731	463,984,923	-	2,751,640,800
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	258,374,029	489,363,692	219,877,392	442,145,917	844,086,045	461,944,822		2,715,791,896
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		2,634,356							2,634,356
CARGOS X PAGAR		5,033,050	5,003,470	1,784,045	9,175,197	10,178,686	2,040,101		33,214,548

Diciembre 2024

MONEDA NACIONAL									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	1,828,340,554	- 99,834,619	- 346,428,792	- 573,085,483	- 307,079,672	- 2,391,358,398	15,675,959,571	2,352,588,146	16,139,101,307
TOTAL RECUPERACIONES	1,885,476,328	3,907,965,804	1,574,059,613	807,036,254	3,158,433,384	3,685,473,714	34,778,962,224	2,352,588,146	52,149,995,467
DISPONIBILIDADES	1,726,374,520								1,726,374,520
INVERSIONES	6,648,258	3,366,765,136	1,034,488,481	268,733,289	1,553,677,094	520,588,310	9,702,618,185		16,453,518,753
CARTERA DE CREDITO	152,453,551	541,200,668	539,571,132	538,302,964	1,604,756,290	3,164,885,404	25,076,344,039	2,352,588,146	33,970,102,194
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	57,135,775	4,007,800,424	1,920,488,405	1,380,121,737	3,465,513,057	6,076,832,111	19,103,002,652	-	36,010,894,160
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	13,357,197	3,641,561,249	1,713,276,806	1,190,924,995	2,906,567,907	5,138,417,021	8,773,208,029		23,377,313,204
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		127,465,323	127,465,323	127,465,323	382,395,970	764,791,939	10,020,691,569		11,550,275,448
CARGOS X PAGAR	43,778,578	238,773,852	79,746,276	61,731,418	176,549,180	173,623,150	309,103,055		1,083,305,508

MONEDA EXTRANJERA									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	97,274,411	- 588,088,960	- 113,382,775	- 433,561,407	- 471,243,814	- 699,980,606	2,398,696,650	-	189,713,498
TOTAL RECUPERACIONES	97,274,411	6,394,264	18,873,657	13,418,877	30,458,410	43,549,020	2,805,773,506	-	3,015,742,145
DISPONIBILIDADES	97,206,717								97,206,717
INVERSIONES	67,694	-	12,479,392	7,024,612	11,275,617	5,183,434	2,225,799,739		2,261,830,488
CARTERA DE CREDITO		6,394,264	6,394,264	6,394,264	19,182,793	38,365,586	579,973,767		656,704,940
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	-	594,483,225	132,256,432	446,980,284	501,702,224	743,529,626	407,076,856	-	2,826,028,646
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	585,675,318	129,870,146	435,935,628	492,573,225	734,778,863	403,984,530		2,782,817,710
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		3,199,743							3,199,743
CARGOS X PAGAR		5,608,164	2,386,286	11,044,655	9,128,999	8,750,763	3,092,326		40,011,193

Setiembre 2024

MONEDA NACIONAL									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	1,281,596,603	239,752,789	- 1,211,861,047	- 951,005,035	- 2,915,926,753	- 1,011,468,569	18,167,216,643	2,325,789,041	15,924,093,672
TOTAL RECUPERACIONES	1,325,599,192	2,917,446,497	548,208,507	587,915,857	2,419,087,879	5,245,155,336	34,597,555,689	2,325,789,041	49,966,757,997
DISPONIBILIDADES	1,165,988,807								1,165,988,807
INVERSIONES	6,604,314	2,374,177,856	6,479,302	47,099,687	806,356,496	2,068,494,457	9,710,185,012		15,019,397,123
CARTERA DE CREDITO	153,006,070	543,268,641	541,729,205	540,816,170	1,612,731,384	3,176,660,879	24,887,370,677	2,325,789,041	33,781,372,067
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	44,002,588	2,677,693,708	1,760,069,554	1,538,920,892	5,335,014,632	6,256,623,905	16,430,339,046	-	34,042,664,325
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	4,652,005	2,480,925,770	1,588,771,720	1,313,393,270	4,647,028,812	5,255,799,465	8,509,397,954		23,799,968,996
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		127,465,323	127,465,323	127,465,323	382,395,970	764,791,939	7,658,886,426		9,188,470,305
CARGOS X PAGAR	39,350,583	69,302,615	43,832,510	98,062,299	305,589,850	236,032,500	262,054,667		1,054,225,024

MONEDA EXTRANJERA									
	<u>A la vista</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365 DIAS</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	61,936,489	- 381,470,791	- 211,745,320	- 134,984,155	- 710,669,398	- 852,832,556	2,487,689,894	-	257,924,164
TOTAL RECUPERACIONES	61,936,489	13,601,417	34,758,777	6,456,452	23,952,077	43,614,151	2,901,423,728	-	3,085,743,090
DISPONIBILIDADES	60,945,544								60,945,544
INVERSIONES	53,797	6,853,145	28,010,506	-	4,769,283	5,248,565	2,303,941,927		2,348,877,224
CARTERA DE CREDITO	937,147	6,748,271	6,748,271	6,456,452	19,182,793	38,365,586	597,481,801		675,920,322
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	-	395,072,208	246,504,097	141,440,607	734,621,474	896,446,707	413,733,834	-	2,827,818,926
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-	385,618,340	245,068,395	139,160,590	721,427,300	887,419,058	411,973,927		2,790,667,610
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN		3,947,320							3,947,320
CARGOS X PAGAR		5,506,548	1,435,702	2,280,016	13,194,175	9,027,649	1,759,907		33,203,997

ANEXO 2
COOPE AYA RL.
REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA

Setiembre 2025

Moneda Nacional							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	3,633,465,794	2,326,310,957	6,832,935,981	7,657,579,421	- 2,720,093,233	- 2,431,791,812	15,298,407,107
RECUPERACION DE ACTIVOS	9,119,630,363	7,000,880,126	10,396,134,599	13,528,056,995	835,075,847	13,852,067,949	54,731,845,880
INVERSIONES	2,275,483,530	188,690,719	689,232,479	2,768,522,314	682,530,317	9,305,577,783	15,910,037,142
CARTERA DE CREDITO	6,844,146,833	6,812,189,406	9,706,902,121	10,759,534,681	152,545,531	4,546,490,166	38,821,808,738
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	5,486,164,570	4,674,569,169	3,563,198,619	5,870,477,575	3,555,169,080	16,283,859,762	39,433,438,774
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,834,847,680	4,674,569,169	3,563,198,619	5,870,477,575	3,555,169,080	5,085,893,701	25,584,155,823
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	2,651,316,890					11,197,966,060	13,849,282,950

Moneda extranjera							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de Deuda</u>
Diferencia	- 101,854,348	- 264,564,041	- 437,204,696	- 453,775,727	- 310,789,268	1,719,292,361	151,104,282
RECUPERACION DE ACTIVOS	159,154,037	444,677,043	4,941,221	390,310,319	47,483,040	1,822,964,874	2,869,530,533
INVERSIONES	6,699,374	24,491,645	4,941,221	301,226,865	47,483,040	1,812,149,522	2,196,991,667
CARTERA DE CREDITO	152,454,663	420,185,398	-	89,083,454	-	10,815,352	672,538,866
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	261,008,384	709,241,083	442,145,917	844,086,045	358,272,308	103,672,513	2,718,426,252
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	258,374,029	709,241,083	442,145,917	844,086,045	358,272,308	103,672,513	2,715,791,896
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	2,634,356						2,634,356

Diciembre 2024

Moneda Nacional							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	5,755,794,593	7,149,971,688	7,058,870,340	2,728,086,786	- 526,722,340	- 6,400,760,209	15,765,240,858
RECUPERACION DE ACTIVOS	9,410,713,038	10,054,173,489	9,965,438,247	7,866,503,807	2,851,593,872	10,544,407,056	50,692,829,510
INVERSIONES	3,553,987,010	1,933,451,584	1,681,857,766	520,588,310	2,712,733,905	6,050,900,177	16,453,518,753
CARTERA DE CREDITO	5,856,726,028	8,120,721,905	8,283,580,481	7,345,915,497	138,859,966	4,493,506,879	34,239,310,757
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	3,654,918,446	2,904,201,801	2,906,567,907	5,138,417,021	3,378,316,211	16,945,167,266	34,927,588,652
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	3,654,918,446	2,904,201,801	2,906,567,907	5,138,417,021	3,378,316,211	5,394,891,818	23,377,313,204
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	-	-	-	-	11,550,275,448	11,550,275,448

Moneda extranjera							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de Deuda</u>
Diferencia	- 556,252,674	- 537,526,769	- 388,937,020	- 219,001,385	- 71,991,293	1,906,227,115	132,517,975
RECUPERACION DE ACTIVOS	32,622,387	28,279,005	103,636,205	515,777,478	303,331,630	1,934,888,722	2,918,535,428
INVERSIONES	67,694	19,504,005	11,275,617	5,183,434	303,331,630	1,922,468,109	2,261,830,488
CARTERA DE CREDITO	32,554,693	8,775,001	92,360,588	510,594,044	-	12,420,614	656,704,940
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	588,875,061	565,805,774	492,573,225	734,778,863	375,322,923	28,661,607	2,786,017,453
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	585,675,318	565,805,774	492,573,225	734,778,863	375,322,923	28,661,607	2,782,817,710
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	3,199,743	-	-	-	-	-	3,199,743

Setiembre 2024

Moneda Nacional							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de la deuda</u>
Diferencia	6,234,686,008	3,387,601,469	5,339,136,140	5,490,627,710	- 380,423,754	- 3,989,826,086	16,081,801,488
RECUPERACION DE ACTIVOS	8,720,263,783	6,289,766,459	9,986,164,953	10,746,427,175	2,866,572,970	10,461,045,448	49,070,240,789
INVERSIONES	2,429,477,229	181,579,837	1,567,481,984	2,068,494,457	2,729,027,553	6,043,336,063	15,019,397,123
CARTERA DE CREDITO	6,290,786,555	6,108,186,622	8,418,682,968	8,677,932,718	137,545,417	4,417,709,385	34,050,843,666
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	2,485,577,776	2,902,164,990	4,647,028,812	5,255,799,465	3,246,996,724	14,450,871,534	32,988,439,301
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,485,577,776	2,902,164,990	4,647,028,812	5,255,799,465	3,246,996,724	5,262,401,230	23,799,968,996
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	-	-	-	-	-	9,188,470,305	9,188,470,305

Moneda extranjera							
	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>31 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 360 DIAS</u>	<u>361 A 720 DIAS</u>	<u>MAS DE 720 DIAS</u>	<u>Total de Deuda</u>
Diferencia	140,563,711	- 322,662,841	- 707,616,748	- 786,958,311	260,335,289	1,645,584,370	229,245,469
RECUPERACION DE ACTIVOS	530,129,371	61,566,145	13,810,551	100,460,747	312,105,071	2,005,788,514	3,023,860,399
INVERSIONES	6,906,943	28,010,506	4,769,283	5,248,565	312,105,071	1,991,836,856	2,348,877,224
CARTERA DE CREDITO	523,222,429	33,555,639	9,041,268	95,212,182	-	13,951,658	674,983,175
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	389,565,660	384,228,986	721,427,300	887,419,058	51,769,782	360,204,144	2,794,614,930
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	385,618,340	384,228,986	721,427,300	887,419,058	51,769,782	360,204,144	2,790,667,610
OBLIGACIONES ENTI FINANCIERAS	3,947,320	-	-	-	-	-	3,947,320

Mauricio Sanabria Cordero
Gerente General

Karina Calero Chavarría
Contadora Suplente

Dayana Céspedes Artavia
Auditora Interna