



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EL DESARROLLO R.L.

**Información Financiera requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras**

**Estados Financieros Trimestrales
Al 31 de Marzo del 2026**

(Con cifras correspondientes a Diciembre 2025 y Marzo 2025)

Índice

Estados Financieros Trimestrales

	Páginas
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5-8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11-13
Notas a los Estados Financieros	14-57

CREDECOOP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y Marzo 2025
 (En colones sin céntimos)

	Notas	2026	2025	2025
ACTIVOS				
Disponibilidades	3, i	₡ 3,780,240,341	3,517,023,934	3,663,464,059
Efectivo		349,307,526	459,908,015	454,663,860
Banco Central		1,386,109,038	1,530,214,680	651,071,599
Entidades financieras del país		1,545,090,632	1,025,278,435	2,068,265,691
Disponibilidades restringidas		499,733,146	501,622,803	489,462,910
Inversiones en Instrumentos Financieros	3, ii	6,917,233,911	7,947,897,968	8,205,359,149
Al valor razonable con cambios en resultados		286,021,448	552,830,052	973,512,923
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		2,884,222,966	2,938,302,065	3,638,746,778
Al costo amortizado		3,662,051,250	4,400,568,000	3,876,473,500
Productos por cobrar		87,552,753	56,197,852	187,234,668
Estimación por deterioro		(2,614,507)	0	(470,608,721)
Cartera de Créditos	3, iii	26,298,203,412	25,517,130,460	23,288,854,629
Créditos vigentes		23,820,692,207	22,775,392,119	21,065,671,093
Créditos vencidos		2,680,068,958	3,037,506,707	2,508,879,995
Créditos en cobro judicial		539,092,563	405,294,458	428,150,566
Ingresos diferidos cartera de crédito		(347,331,762)	(368,420,596)	(441,236,700)
Cuentas y Productos por cobrar		638,189,249	621,056,169	581,866,747
Estimación por deterioro		(1,032,507,803)	(953,698,398)	(854,477,073)
Cuentas y comisiones por cobrar	3, iv	5,379,359	57,454,578	18,188,849
Comisiones por cobrar		570,444	585,019	657,377
Otras cuentas por cobrar		4,808,915	56,979,826	17,641,740
Estimación por deterioro		0	(110,267)	(110,267)
Bienes mantenidos para la venta	3, v	2,665,035	7,240,000	10,433,380
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,780,906	10,860,000	22,763,738
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(115,871)	(3,620,000)	(12,330,358)
Participaciones en el capital de otras empresas	3, vi	45,000,187	40,943,142	39,161,801
Inmuebles, mobiliario y equipo	3, vii	1,034,116,584	1,023,874,835	1,002,898,009
Otros Activos	3, viii	685,241,854	660,510,068	644,396,796
Cargos diferidos		6,822,060	8,025,953	11,637,631
Activos Intangibles		470,866,304	506,841,566	297,988,994
Otros activos		207,553,490	145,642,550	334,770,170
TOTAL ACTIVOS		₡ 38,768,080,682	38,772,074,984	36,872,756,672

Continúa, página siguiente...

CREDECOOP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y Marzo 2025
(En colones sin céntimos)

PASIVO Y PATRIMONIO
PASIVO

	Notas	2026	2025	2025
Obligaciones con el Público	3, ix	¢ 24,986,211,742	25,083,803,057	24,456,010,469
A la vista		8,145,271,200	8,498,365,042	8,316,373,498
A plazo		16,699,268,406	16,437,387,775	16,011,237,364
Cargos financieros por pagar		141,672,137	148,050,239	128,399,607
Obligaciones con entidades	3, x	4,707,328,156	4,759,135,235	4,143,141,442
A plazo		4,627,271,908	4,700,031,989	4,034,521,440
Otras obligaciones con entidades		0	0	0
Cargos financieros por pagar		80,056,248	59,103,247	108,620,002
Cuentas por pagar y provisiones	3, xi	318,357,863	357,654,968	389,351,554
Provisiones		74,232,326	74,598,387	52,220,423
Otras cuentas por pagar		244,125,538	283,056,581	337,131,131
Otros pasivos	3, xii	176,385,626	145,286,042	62,087,431
Ingresos diferidos		170,458,768	138,512,761	51,215,829
Otros pasivos		5,926,858	6,773,281	10,871,603
Aportaciones de capital por pagar	3, xiii	43,473,768	44,030,155	64,419,328
TOTAL DE PASIVO		30,231,757,156	30,389,909,457	29,115,010,224

PATRIMONIO

Capital Social	3, xiv	5,122,997,299	5,105,001,110	5,045,557,094
Capital pagado		5,122,997,299	5,105,001,110	5,045,557,094
Ajustes al patrimonio-Otros resultados integrales		18,740,120	29,059,136	35,742,187
Reservas Patrimoniales	3, xv	2,977,891,286	2,965,527,503	2,565,913,917
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		282,577,778	0	0
Resultado del período		134,117,045	282,577,778	110,533,249
TOTAL PATRIMONIO		8,536,323,527	8,382,165,528	7,757,746,447
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	38,768,080,682	38,772,074,984	36,872,756,672

Cuentas contingentes deudoras	3, xvi	1,247,245,120	1,143,491,628	933,265,837
Otras cuentas de Orden Deudoras	3, xvii	¢ 19,037,926,890	18,992,530,574	18,305,716,805
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		19,037,926,890	18,992,530,574	18,305,716,805

ROLANDO DELGADO VARELA (FIRMA)
 Firmado digitalmente por ROLANDO DELGADO VARELA (FIRMA)
 Fecha: 2026.04.23 13:15:44 -06'00'

Rolando Delgado Varela
Gerente General

ESTEBAN ANDRES VINDAS GARRO (FIRMA)
 Firmado digitalmente por ESTEBAN ANDRES VINDAS GARRO (FIRMA)
 Fecha: 2026.04.23 11:29:43 -06'00'

Esteban Vindas Garro
Contador General

ADONAY ARIAS ZAMORA (FIRMA)
 Firmado digitalmente por ADONAY ARIAS ZAMORA (FIRMA)
 Fecha: 2026.04.23 11:47:58 -06'00'

Adonay Arias Zamora
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Concluye.

CREDECOOP
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Del 01 de Enero al 31 de Marzo 2026 y 2025
 (En colones sin céntimos)

	Notas	2026	2025
Ingresos Financieros	3, xvii		
Por disponibilidades	¢	12,950,921	12,713,230
Por inversiones en instrumentos financieros		100,772,875	141,539,133
Por cartera de créditos		823,237,617	724,421,416
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		-	-
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-
Por otros ingresos financieros		38,166,863	29,555,601
Total de ingresos financieros		975,128,276	908,229,380
Gastos financieros	3, xix		
Por obligaciones con el público		253,460,565	259,805,849
Por Obligaciones con Entidades Financieras y no Financieras		46,879,465	41,491,391
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		4,925,520	3,831,108
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		-	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	7,699,622
Por otros gastos financieros		28,674,849	43,697,032
Total de Gastos Financieros		333,940,400	356,525,002
Por estimación de deterioro de activos		168,020,392	96,450,335
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		48,154,784	43,600,953
RESULTADO FINANCIERO		521,322,269	498,854,996
Otros ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		58,106,903	55,634,080
Por bienes mantenidos para la venta		4,072,500	21,254,763
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		3,455,401	-
Por cambio y arbitraje de divisas		20,864,257	13,388,552
Por otros ingresos operativos		26,958,066	13,726,715
Total otros ingresos de operación		113,457,127	104,004,110
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		8,959,801	7,100,834
Por bienes mantenidos para la venta		3,343,371	26,093,075
Por provisiones		1,000,000	10,830,852
Por cambio y arbitraje de divisas		147,324	2,467,341
Por otros gastos operativos		28,683,277	32,308,608
Total Otros Gastos de Operación		42,133,773	78,800,710
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		592,645,623	524,058,396

Continúa, página siguiente...

	Notas	2026	2025
Gastos Administrativos	3, xx		
Por gastos del personal		249,919,548	226,944,971
Por otros gastos de administración		202,289,379	181,371,803
Total Gastos Administrativos		452,208,927	408,316,774
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		140,436,696	115,741,622
Participaciones legales sobre la utilidad		6,319,651	5,208,373
RESULTADO DEL PERIODO		134,117,045	110,533,249
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	379,633
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		2,140,339	(2,796,257)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(3,562,290)	(576,286)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		(1,421,951)	(2,992,910)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		132,695,094	107,540,339

ROLANDO DELGADO VARELA (FIRMA)
Firmado digitalmente por ROLANDO DELGADO VARELA (FIRMA)
Fecha: 2026.04.23 13:16:08 -06'00'

Rolando Delgado Varela
Gerente General

ESTEBAN ANDRES VINDAS GARRO (FIRMA)
Firmado digitalmente por ESTEBAN ANDRES VINDAS GARRO (FIRMA)
Fecha: 2026.04.23 11:30:10 -06'00'

Esteban Vindas Garro
Contador General

ADONAY ARIAS ZAMORA (FIRMA)
Firmado digitalmente por ADONAY ARIAS ZAMORA (FIRMA)
Fecha: 2026.04.23 11:48:25 -06'00'

Adonay Arias Zamora
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Céd. 3004161481
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EL DESARROLLO R.L.
Atención: SUGEF
Registro Profesional: 39176
Contador: Vindas Garro Esteban Andrés
Estado de Resultados Integral
2026-04-14 08:20:31 -0600







TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: ImU2WUka
<https://timbres.contador.co.cr>

Concluye.

CREDECOOP
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Marzo del 2026 y 2025
 (En colones sin céntimos)

Notas	2026	2025
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	134,117,045	110,533,249
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Aumento/(Disminución) por		
Depreciaciones y amortizaciones	53,208,971	40,341,081
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio	4,925,520	3,831,108
Ganancias o pérdidas por venta activos no financieros	2,710,000	21,266,714
Ingresos Financieros	0	0
Gastos Financieros	0	0
Estimaciones por Inversiones	0	0
Disminución estimación por incobrables	0	0
Disminución estimación bienes realizables	(7,576,629)	(16,429,030)
Disminución estimación inversiones	2,614,507	0
Estimaciones por cartera de crédito y créditos contingentes	84,561,488	91,861,967
Estimaciones por otros activos	568,371	77,758,787
Provisiones por prestaciones sociales	96,279,133	24,646,122
Otras provisiones	0	0
Deterioro de activos financieros	0	0
Deterioro de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
Deterioro de otros activos	0	0
Participaciones en subsidiarias asociadas y negocios conjuntos	0	0
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo	0	0
Participaciones sobre la utilidad	6,319,351	5,207,873
	<u>377,727,757</u>	<u>359,017,871</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Aumento/(Disminución) por		
Disponibilidades	(316,131,463)	846,503,840
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados	(68,601,565)	(443,829,670)
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral	1,006,780,379	652,688,100
Instrumentos Financieros - Derivados	0	0
Cartera de Crédito	(606,306,414)	(1,043,484,553)
Productos por Cobrar	(39,385,826)	15,929,288
Cuentas y comisiones por Cobrar	52,137,088	86,647,176
Bienes disponibles para la venta	8,079,094	37,007,034
Otros activos	(60,707,048)	(48,175,107)
Obligaciones con el público	36,910,015	611,646,928
Obligaciones con el BCCR y otras entidades	0	0
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	(38,917,243)	0
Productos por Pagar por Obligaciones	(13,589,864)	10,076,315
Otros pasivos	30,543,198	15,642,097
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>368,538,109</u>	<u>1,099,669,319</u>

Continúa, página siguiente...

... Viene, página anterior

	Notas	2026	2025
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros al costo amortizado		324,867,731	1,136,455,890
Participaciones en el capital de otras empresas		(4,057,045)	0
Intangibles		(12,347)	0
Productos y dividendos cobrados		0	0
Inmuebles, mobiliario, equipo		(26,242,036)	6,362,999
Intangibles		0	0
Otras actividades de inversión		0	0
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		294,556,302	1,142,818,889
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por			
Obligaciones Financieras		(44,595,318)	(72,555,408)
Capital Social		17,996,189	87,327,319
Obligaciones Subordinadas		0	0
Obligaciones Convertibles		0	0
Obligaciones Preferentes		0	0
Excedentes		(625,575,379)	0
Otras actividades de financiación (Reservas)		355,361,385	1,885,000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		(296,813,124)	16,656,911
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		366,281,287	2,259,145,119
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		6,490,638,542	5,256,769,709
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3, xxi	¢ 6,856,919,829	7,515,914,828

ROLANDO
DELGADO
VARELA
(FIRMA)

Firmado digitalmente por ROLANDO DELGADO VARELA (FIRMA)
Fecha: 2026.04.23 13:16:28 -06'00'

Rolando Delgado Varela
Gerente General

ESTEBAN
ANDRES
VINDAS
GARRO
(FIRMA)

Firmado digitalmente por ESTEBAN ANDRES VINDAS GARRO (FIRMA)
Fecha: 2026.04.23 11:30:36 -06'00'

Esteban Vindas Garro
Contador General

ADONAY ARIAS
ZAMORA (FIRMA)

Firmado digitalmente por ADONAY ARIAS ZAMORA (FIRMA)
Fecha: 2026.04.23 11:48:51 -06'00'

Adonay Arias Zamora
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Céd. 3004161481
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EL DESARROLLO R.L.
Atención: SUGEF
Registro Profesional: 39176
Contador: Vindas Garro Esteban Andrés
Estado de Flujos de Efectivo
2026-04-14 08:20:32 -0600





TIMBRE 300.0 COLONES



VERIFICACIÓN: ImU2WUka
<https://timbres.contador.co.cr>

Concluye.

CREDECOOP R.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el período terminado el 31 de Marzo 2026 y 2025
 (En colones sin céntimos)

	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Excedente del Período	Total
Saldo al 1 de enero del período 2026		5,105,001,110	-	2,965,527,503	-	-	8,070,528,613
Resultado del período		-	-	-	-	134,117,045	134,117,044
Distribución de excedentes período anterior		-	-	-	282,577,778	-	282,577,778
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	12,363,783.31	-	-	12,363,783
Capital Social, Aumento neto		17,996,189	-	-	-	-	17,996,189
Total de Saldos		5,122,997,299	-	2,977,891,286	282,577,778	134,117,045	8,517,583,407
Otros resultados integrales de Período							
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-	-	-	-	-
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-	8,628,992	-	-	-	8,628,992
Ajuste por valuación de inversiones restringidas		-	10,111,128	-	-	-	10,111,128
Resultados Integrales Totales del Período		-	18,740,120	-	-	-	18,740,120
Saldo al 31 de Marzo del 2026		5,122,997,299	18,740,120	2,977,891,286	282,577,778	134,117,045	8,536,323,527

Continúa, página siguiente

... Viene, página anterior

	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Excedente del Período	Total
Saldo al 1 de enero del período 2025		4,958,229,775	38,735,097	2,731,878,297	-	-	7,728,843,169
Resultado del período		-	-	-	-	282,577,778	282,577,778
Distribución de excedentes período anterior		-	-	233,649,206	-	-	233,649,206
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-
Capital Social, Aumento neto		146,771,335	-	-	-	-	146,771,335
Total de Saldos		5,105,001,110	38,735,097	2,965,527,503	-	282,577,778	8,391,841,488
Otros resultados integrales de Periodo							
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	2,043,929	-	-	-	2,043,929
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-	(9,010,661)	-	-	-	(9,010,661)
Ajuste por valuación de inversiones restringidas		-	(2,709,228)	-	-	-	(2,709,228)
Resultados Integrales Totales del Periodo		-	(9,675,961)	-	-	-	(9,675,961)
Saldo al 31 de Diciembre del 2025		5,105,001,110	29,059,136	2,965,527,503	-	282,577,778	8,382,165,527

Continúa, página siguiente

	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Excedente del Período	Total
Saldo al 1 de enero del período 2025		4,958,229,775	38,735,097	2,731,878,297	-	-	7,728,843,169
Resultado del período		-	-	-	-	110,533,249	110,533,249
Distribución de excedentes período anterior		-	-	-	(167,849,379)	-	(167,849,379)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	1,885,000	-	-	1,885,000
Capital Social, Aumento neto		87,327,319	-	-	-	-	87,327,319
Total de Saldos		5,045,557,094	38,735,097	2,733,763,297	-167,849,379	110,533,249	7,760,739,358
Otros resultados integrales de Período							
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	379,633	-	-	-	379,633
Ajuste por valuación de inversiones en respaldo de la reserva de liquidez		-	(2,796,257)	-	-	-	-2,796,257
Ajuste por valuación de inversiones restringidas		-	(576,286)	-	-	-	-576,286
Resultados Integrales Totales del Período		-	(2,992,910)	-	-	-	-2,992,910
Saldo al 31 de Marzo del 2025		5,045,557,094	35,742,187.00	2,733,763,297	-167,849,379	110,533,249	7,757,746,448

ROLANDO DELGADO VARELA (FIRMA)

Firmado digitalmente por ROLANDO DELGADO VARELA (FIRMA)
 Fecha: 2026.04.23 13:16:48 -06'00'

Rolando Delgado Varela
Gerente General

ESTEBAN ANDRES VINDAS GARRO (FIRMA)

Firmado digitalmente por ESTEBAN ANDRES VINDAS GARRO (FIRMA)
 Fecha: 2026.04.23 11:30:59 -06'00'

Esteban Vindas Garro
Contador General

ADONAY ARIAS ZAMORA (FIRMA)

Firmado digitalmente por ADONAY ARIAS ZAMORA (FIRMA)
 Fecha: 2026.04.23 11:49:15 -06'00'

Adonay Arias Zamora
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



Concluye.

CREDECOOP R.L
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Marzo del 2026, Diciembre 2025 y Marzo 2025

1. Información general.

i. Domicilio y forma legal.

La “Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo R.L., CREDECOOP, R.L.”, es una entidad cooperativa que se constituye el 4 de noviembre de 1994, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Asociaciones Cooperativas No. 4179 del 22 de Agosto de 1968 y sus reformas y en los artículos 318 del Código de Trabajo y 74 de la Ley Orgánica del Ministerio de Trabajo y Bienestar Social. CREDECOOP, R.L. es una organización cooperativa de ahorro y crédito de responsabilidad limitada, de capital variable e ilimitado y de duración indefinida, que se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras. (SUGEF).

ii. País de Constitución.

La cooperativa se constituyó y realiza operaciones en la República de Costa Rica, América Central. Su sede central se localiza en San Isidro de Pérez Zeledón, provincia de San José.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

CREDECOOP, R.L, realiza todas aquellas actividades de ahorro y crédito, con el fin de emprender los mejores servicios y el mayor beneficio para los asociados de la Cooperativa, procurando el mejoramiento económico y social de sus miembros. Asimismo, fomentar el desarrollo agropecuario, industrial y agroindustrial de la región a través del ahorro y crédito. La cooperativa efectúa operaciones financieras de ahorro, captación y servicios.

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.

La cooperativa cuenta con una sucursal, ubicada en el distrito de Daniel Flores, Pérez Zeledón.

vi. Número de cajeros automáticos bajo su control.

Aunque la cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control, brinda servicios de tarjeta de débito, bajo convenio con Coopenae R.L y la red de cajeros que esa entidad utiliza.

vii. Dirección del sitio Web.

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

viii. Número de trabajadores al final del período.

El número de trabajadores de la cooperativa al 31 de Marzo del 2026, es de 71 funcionarios.

2. Base de Preparación de los estados financieros y principales políticas contables.

i. Disposiciones generales.

Las políticas contables más significativas observadas por CREDECOOP, R.L., durante el período que concluye el 31 de Marzo del 2026, están de conformidad con el **Reglamento de Información Financiera** y demás Normas Nacionales contenidas en el Manual de Cuentas para el Sistema Financiero, la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Según la Norma 6-18, REGLAMENTO DE INFORMACIÓN FINANCIERA, las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes, con excepción de los tratamientos prudenciales indicados en el capítulo II de esta Normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF).

En el caso de existir situaciones no previstas en las normas contables indicadas en el capítulo II de esta Normativa 6-18, aplicarán supletoriamente en orden descendente las siguientes:

- a) Las NIIF adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.
- b) Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aprobados por el Instituto Americano de Contadores Públicos Autorizados de los Estados Unidos de América (AICPA por sus siglas en inglés), mientras no contravengan el marco conceptual de las NIIF ni normativa vigente.

La aplicación de normas supletorias debe ser informada a la Superintendencia respectiva en forma inmediata al inicio de su aplicación.

Principales diferencias entre la base contable utilizada con las normas internacionales de información financiera y las normas del CONASSIF.

Algunas Normas contempladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, no se encuentran en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera, dichas diferencias no pueden ser cuantificadas por parte de la entidad supervisada. Las diferencias más importantes en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, se detallan a continuación:

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, provisiones y reservas

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

a) Estimación por deterioro del valor 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.

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

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

c) Estimación por deterioro de bienes mantenidos para la venta

Los bienes mantenidos para la venta, 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 de ingresos y gastos como partidas extraordinarias en el estado del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) o en las notas en los estados financieros. Según la Normativa 30-18 Reglamento de Información Financiera, La entidad, sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa, debe implementar políticas y procedimientos para definir el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos. La entidad debe revelar en los estados financieros las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.

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, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros como diferencial cambiario, los cuales, por su naturaleza la 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.

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

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

La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo. Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

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

Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón’, excepto para los fondos de pensiones y los fondos de capitalización laboral, que deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los fondos de pensiones creados por leyes especiales o básicas gestionados por instituciones del sector público no bancario, podrán utilizar el tipo de cambio de compra al que hace referencia el artículo 89 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

Lo dispuesto en este artículo no inhibe a que las entidades puedan generar información sobre una moneda diferente al colón costarricense, en los términos descritos en la NIC 21 sobre moneda funcional; no obstante, dicha información no podrá ser utilizada para efectos de cálculo de indicadores prudenciales, para presentación a la Superintendencia respectiva o para la publicación al público según lo requerido en las disposiciones legales que regulan al Sistema Financiero.

Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Separados y Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

En aplicación de la NIC 27 Estados financieros separados, la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, que preparen estados financieros separados utilizarán el método de participación.

En aplicación de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo negocios conjuntos; asociadas; fideicomisos, deben utilizar el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial.

Las entidades reguladas deberán presentar sus estados financieros separados.

Norma Internacional de Contabilidad No 34: Información financiera Intermedia.

El contenido de la información financiera intermedia incluye un juego completo de estados financieros, de acuerdo con la presentación establecida en la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*, para lo cual deben tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el CONASSIF, aplicables a la entidad.

La forma y contenido de las notas explicativas debe ser congruente con los grupos de partidas y subtotales incluidos en estos estados financieros, además, debe estar acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 *Información financiera intermedia*, y cuando corresponda y a juicio de la alta gerencia de la entidad, las notas adicionales con el propósito de que los usuarios puedan interpretar adecuadamente la información financiera.

Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Propiedades de Inversión.

Las propiedades de inversión deben ser valuadas al valor razonable.

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

Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas.

En el caso de las entidades supervisadas por SUGEF, los bienes propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta: bienes mantenidos para la venta, deben ser valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

La entidad debe implementar un plan de venta y un programa para negociar los activos a un precio razonable que permita completar dicho plan en el menor plazo posible.

Para determinar el valor en libros, la entidad debe realizar el registro de una estimación a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros-Activos financieros.

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

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

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.

Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Otras disposiciones prudenciales relacionadas con cartera de crédito.

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

Norma Internacional de Información Financiera No. 13: Valor razonable - Activos financieros y pasivos financieros relacionados con riesgos de mercado o riesgo de crédito de la contraparte.

La valoración a valor razonable de las carteras de activos financieros y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.

Artículo 17. Aportaciones de asociados de entidades cooperativas e instrumentos similares – derecho de rescate.

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

a. El monto de los aportes a devolver por retiro voluntario de los asociados que hubieren renunciado o por cualquier causa, sea excluido, conforme se establezca en el estatuto de cada cooperativa, debe registrarse como un pasivo en el momento que se haya notificado a la cooperativa el ejercicio de su derecho o se haya tomado el acuerdo de excluirlo.

b. La diferencia entre el importe determinado en el literal a) anterior y el total de aportaciones de los asociados corresponde al capital social.

Una vez que se reconozcan los pasivos indicados en el literal a) anterior, éstos serán medidos posteriormente al costo amortizado y se actualizará este valor en función en el cambio proporcional

en los activos netos de la cooperativa hasta el cierre del periodo fiscal anterior a la fecha de la liquidación.

Con independencia del monto indicado en el literal a), en ningún caso el capital social de las cooperativas supervisadas podrá disminuirse hasta un importe que ponga en peligro el funcionamiento y la estabilidad económica de la cooperativa; con ese propósito, la alta gerencia implementará los controles necesarios para que periódicamente y al cierre contable de cada año se valore dicha situación.

Artículo 21. Otros aspectos – Reservas.

Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período.

El uso de las reservas de educación y bienestar social deben ser registradas como incremento de las utilidades al final del ejercicio económico, sin que éste afecte las contribuciones y participaciones a que está obligada la entidad dentro de su marco normativo.

Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Materialidad y errores contables.

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

La entidad debe revelar en los estados financieros las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.

Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles.

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

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

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

Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinación de Negocios.

En la aplicación de la NIIF 3, las participaciones no controladoras en la adquirida, que son participaciones en la propiedad actual y que otorgan el derecho a una participación proporcional en los activos netos de la entidad en el caso de liquidación deben ser medidos, por la adquiriente, en la fecha de adquisición, a valor razonable.

La combinación que involucre a entidades o negocios bajo control común o que la adquirida sea una subsidiaria de una entidad de inversión, debe efectuarse mediante la integración de sus activos y pasivos medidos al valor en libros utilizando políticas contables uniformes, por lo que previamente se realizarán ajustes en los estados financieros de la adquirida, a fin de conseguir que las políticas contables se correspondan con las empleadas por la entidad adquirente

ii. Unidad monetaria y regulación cambiaria.

Los registros de contabilidad y los estados financieros se expresan en colones costarricenses que es la moneda de curso legal en Costa Rica. Los activos y pasivos se expresan al tipo de cambio de referencia del último día hábil de cada mes, las diferencias cambiarias resultantes de dicha valuación y de las transacciones en moneda extranjera han sido cargadas a los resultados del período. Al 31 de Marzo del 2026, Diciembre del 2025 y Marzo 2025, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$1.00	2026	2025	2025
Compra	462.08	495.78	497.07
Venta	467.85	501.42	504.21

El tipo de cambio de referencia para la compra y venta, es fijado por el Banco Central de Costa Rica.

iii. Inversiones en valores y depósitos.

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) Costo Amortizado, b) Valor Razonable con cambios en otro resultado integral y c) Valor Razonable con cambios en resultados. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

Activo	Método
Costo amortizado	<p>Modelo de negocio: El activo financiero se conserva en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos contractuales.</p> <p>Flujos contractuales: Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del capital pendiente</p>
Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales.	<p>Modelo de negocio: El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.</p> <p>Flujos contractuales: Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del capital pendiente. El resto de variaciones de valor razonable se registran en partidas de patrimonio y podrán materializarse a pérdidas y ganancias en su venta.</p>

<p>Valor Razonable con cambios en resultados.</p>	<p>Un activo financiero debe medirse a valor razonable con cambios en resultados cuando no cumple los requisitos para valorarse al costo amortizado o a valor razonable con cambios otro resultado integral. No obstante, una entidad puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (“asimetría contable”) que de otro modo surgiría por la medición de activos y pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.</p>
---	---

iv. Cartera de créditos y estimación para incobrables.

En este grupo se registran los saldos del principal de los créditos y de conformidad con los acuerdos CONASSIF 14-21, SUGEF 15-16 y SUGEF 19-16, también se registran las inversiones en valores y depósitos a plazo que no están inscritos en una bolsa de valores autorizada y que no están calificados por una agencia calificadora. Dichas partidas se clasifican en créditos vigentes que son aquellos que se encuentran al día en el cumplimiento de pagos; en créditos vencidos que son aquellos créditos que se encuentran con atrasos en sus pagos y se clasifican bajo el concepto de mora legal; y en cobro judicial que son aquellos créditos que se encuentran en proceso de cobro judicial.

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.

El objetivo de los acuerdos CONASSIF 14-21 “Reglamento sobre Cálculo de Estimaciones”, SUGEF 15-16 “Reglamento sobre Gestión y Evaluación del Riesgo de Crédito para El Sistema de Banca para el Desarrollo” y SUGEF 19-16 “Reglamento para la Determinación y el Registro de Estimaciones Contracíclica”, es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

CONASSIF 14-21

- Disposiciones Generales
- Metodología Estándar
- Segmentación de la Cartera de Crédito
- Categorías de Calificación
- Estimaciones
- Exposiciones en caso de incumplimiento
- Pérdida en caso de Incumplimiento.
- Deudores con Operación Especial
- Metodologías
- Modelos
- Disposiciones

SUGEF 15-16

- Disposiciones Generales
- Marco General de Gestión del Riesgo de Crédito

- Metodología de la Entidad Financiera
- Valoración de las Garantías
- Registro Contable de Operaciones Incobrables
- Liquidación Contable de Operaciones Incobrables
- Consulta de Información Crediticia del SBD
- Ponderación de Riesgo de la Cartera de Microcrédito
- Disposiciones
- Lineamientos Generales

SUGEF 19-16

- Disposiciones Generales
- Calculo del Requerimiento de Estimaciones Contracíclica
- Registro Contable
- Nivel porcentual mínimo requerido de estimación Contracíclica
- Nivel porcentual esperado de estimaciones específicas durante periodos de recesión Económica
- Ajustes de Ci con fines prospectivos
- Desactivación del requerimiento de estimaciones contracíclica
- Creación, fusión y adquisición de entidades financieras supervisadas
- Sanciones
- Transitorios

CONASSIF 14-21

A continuación, se presentan el cuadro estándar con la definición de las categorías de riesgo de una operación, la cual se asigna de acuerdo con el nivel de morosidad más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

Categoría de riesgo	Morosidad de la Operación	Componente de pago histórico
1	Al día	Nivel 1
2	Hasta 30 días	Nivel 1 o Nivel 2
3	Hasta 60 días	Nivel 1 o Nivel 2
4	Hasta 90 días	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 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	

Estimación Específica

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 de este Reglamento, por la pérdida en caso de incumplimiento (LGDR) regulatoria calculada según el Artículo 20 de este Reglamento y por la tasa de incumplimiento (TI) regulatoria, por segmento y categoría de riesgo, indicada en el siguiente cuadro:

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

La Superintendencia mediante Resolución razonada podrá variar las tasas de incumplimiento con la periodicidad que considere prudencialmente conveniente.

Acuerdo SUGEF 19-16

Este acuerdo tiene por objeto cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir las estimaciones contracíclica correspondientes. Esta estimación es 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.

El requerimiento de estimaciones contracíclica se calcula con base en la siguiente fórmula:

$$Pccit = (Ci + M - Pespit) * Carit$$

Para el cumplimiento de dicha fórmula, la entidad debe determinar el monto de la estimación contracíclica aplicable “*Pccit*”, multiplicando el porcentaje de estimación contracíclica requerido “*Ecc%it*”, por el saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2.

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

v. Cuentas por cobrar y productos por cobrar.

Corresponde a cuentas pendientes de devengar por comisiones y productos de inversiones, créditos u otros. Su realización se estima con base a su recuperabilidad y luego se considera la morosidad según la categoría de riesgos, establecida en la CONASIFF 14-21 referente a la calificación de deudores.

La cooperativa tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre disponibilidades, inversiones en valores y depósitos, cartera de créditos, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad según lo establece la ley 7391 de regulación de la actividad de intermediación de las cooperativas de ahorro y

crédito. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y se registran como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

vi. Bienes mantenidos para la venta.

Se registran al valor del principal del capital, más intereses corrientes y moratorios, seguros y gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela. Se valúan al valor razonable, únicamente cuando este valor es menor al valor contable, o cuando estos bienes después de registrados se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este último se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes realizables.

Para todo bien adjudicado se debe realizar la estimación mes a mes proporcional al 24°, hasta que éste mismo, en el plazo de 2 años, esté estimado en un 100% de su valor contable.

Según circular CNS-1573/2020 y CNS-1574/2020 de 4 de mayo del 2020, se modifica lo siguiente:

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

En el caso de las entidades supervisadas por SUGEF, debe darse de baja los siguientes activos:

1. Los bienes que la entidad se encuentra limitada de vender por disposiciones legales, como, por ejemplo, los bienes de aptitud forestal los cuales por ley quedan incorporados al patrimonio forestal del Estado, excepto por lo dispuesto en la Ley N° 7575 “Ley Forestal”, cuando son declarados patrimonio natural del Estado en una fecha posterior a la autorización de una operación de crédito con entidades del Sistema Bancario Nacional.

2. Las acciones que le hayan sido adjudicadas en remate judicial o que reciba en dación de pago por operaciones de crédito, de conformidad con el artículo 72 de la ley 1644 LOSBN. En este caso, debe darse de baja el valor en libros de las acciones en un plazo máximo de dos años, contado a partir de la fecha de adjudicación o de recibo del bien en dación.

vii. Participaciones en el capital de otras empresas.

Comprende las inversiones realizadas por la entidad en activos de capital, adquiridos con el propósito de tener participación patrimonial en otras entidades conforme con las disposiciones legales y reglamentarias aplicables. Se registran al costo de adquisición y se valúan bajo el método de participación, cuando se obtiene el porcentaje mayoritario o se posee influencia significativa en la administración.

El concepto de control se puede entender en un sentido estricto, cuando se tiene la propiedad del 51% o más de las acciones de capital con derecho a voto. Otro caso que puede entenderse como control es cuando, aunque no se posea el 51%, pero más del 25% de las acciones, se tenga injerencia decisiva en la administración de la entidad. Tener injerencia decisiva para estos efectos consiste en nombrar o remover a la mayoría de los miembros del Consejo de Administración u órgano que rija la operación de las entidades, o que esté en condición de controlar la empresa.

Influencia Significativa es la capacidad de participar en las decisiones sobre las políticas de operación y financieras de la entidad en la que se tiene la inversión. Se considera que existe influencia significativa cuando una sociedad controladora posea más del 25% del capital suscrito y

pagado con derecho a voto, o cuando no teniendo tal porcentaje, la compañía tenedora pueda nombrar consejeros o participar en el proceso de definición de políticas operativas.

viii. Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso y Depreciación Acumulada.

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 carga a resultados, utilizando el método de línea recta, comienza a calcularse a partir del mes siguiente al de incorporación del activo, dicho cálculo se realiza sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Tipo de activo	Vida útil
Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	5 años

ix. Otros activos – Gastos pagados por adelantado y diferidos.

Los gastos pagados por adelantado y diferidos se registran al costo y se amortizan según el periodo de realización por el método de línea recta.

x. Tratamiento Contable del efecto del Impuesto sobre la Renta.

Según lo dispuesto en el artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo No. 4179 del 22 de agosto de 1968 y sus reformas, las cooperativas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta. Únicamente actúan como agentes de retención de terceros con relación al pago de salarios, ahorros, certificados a plazo, distribución de excedentes a sus asociados y otros.

xi. Método de Contabilización de absorciones y fusiones.

Durante el período no hubo absorciones y fusiones por parte de la cooperativa.

xii. Pasivos.

Los pasivos se reconocen contablemente utilizando el método de la fecha de negociación, y se registrarán a su costo, determinado por el valor razonable de la contraprestación que se haya dado o que haya recibido a cambio de los mismos.

xiii. Prestaciones Legales.

Una provisión es reconocida en los estados financieros cuando la cooperativa adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la

fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

De acuerdo con la legislación laboral establecida en el Código de Trabajo de la República de Costa Rica, establece el pago de un auxilio de cesantía a los empleados, por interrupción laboral, ya sea por jubilación, muerte o despido sin justa causa. Esta cesantía se determina de acuerdo a la antigüedad del empleado y varía entre 19.5 días y 22 días por año laborado, hasta un máximo de ocho años. Para registrar esta obligación por prestaciones legales a favor de los empleados la entidad la reconoce mediante provisiones mensuales, sobre los sueldos pagados a los empleados de un 5.33%.

En febrero del 2000, se promulgo y publicó la Ley de Protección al Trabajador en Costa Rica, la cual contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones del Código de Trabajo. Según esa Ley, todo patrono público o privado en Costa Rica, deberá aportar un 3% (a partir de marzo del 2003), de los salarios pagados mensualmente de los trabajadores durante el tiempo que se mantenga la relación laboral. Tales aportes son recaudados por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), y posteriormente trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

xiv. Reservas patrimoniales y pasivos legales.

Con base a la Ley de Asociaciones Cooperativas y/o los estatutos de CREDECOOP, R.L. se establece, que de los excedentes anualmente, deberán destinarse como mínimo un 10% para Reserva Legal, un 5% a la Reserva de Educación, un 6% a la Reserva de Bienestar Social, hasta un 2.5% como aporte a CENECOOP, y 2% como aporte para el CONACOOOP u otros organismos de integración cooperativa. Las cooperativas pueden crear otras reservas específicas por acuerdo de asamblea con el fin de fortalecer su patrimonio, por lo que se cuenta con una Reserva de Fortalecimiento Patrimonial de un 15% y un 7% de Reserva de Socorro Mutuo sobre el excedente.

xv. Reconocimiento de Principales Ingresos y Gastos.

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

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso por intereses hasta que se haga efectivo.

El principal y los intereses acumulados por esas colocaciones, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF. La amortización de primas y descuentos sobre las inversiones se debe registrar por el método del interés efectivo.

Ingresos por comisiones diferidas: Las comisiones se originan por créditos o servicios que gira la Cooperativa a los asociados. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del crédito o servicio, calculado sobre una base de interés efectivo

xvi. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

<u>Al 31 de marzo 2026</u>		<u>Saldo Niveles</u>	<u>Saldos Niveles</u>
<u>Tipo de vinculación:</u>	<u>Persona</u>	<u>Directivos</u>	<u>Administrativos</u>
Créditos	Física	27,066,890	48,841,302
Ahorros	Física	11,817,083	6,585,869
Certificados a plazo	Física	3,432,208	6,500,000
Capital Social	Física	5,401,885	18,319,478
Total		47,718,066	80,246,650

<u>Al 31 de Diciembre 2025</u>		<u>Saldo Niveles</u>	<u>Saldos Niveles</u>
<u>Tipo de vinculación:</u>	<u>Persona</u>	<u>Directivos</u>	<u>Administrativos</u>
Créditos	Física	30,659,095	49,501,085
Ahorros	Física	12,310,602	9,529,216
Certificados a plazo	Física	6,097,901	11,870,000
Capital Social	Física	5,368,070	17,984,770
Total		54,435,668	88,885,071

<u>Al 31 de marzo 2025</u>		<u>Saldo Niveles</u>	<u>Saldos Niveles</u>
<u>Tipo de vinculación:</u>	<u>Persona</u>	<u>Directivos</u>	<u>Administrativos</u>
Créditos	Física	10,590,900	53,969,122
Ahorros	Física	17,600,917	12,225,049
Certificados a plazo	Física	2,000,000	5,239,000
Capital Social	Física	7,257,018	16,966,783
Total		37,448,835	88,399,954

3. Notas sobre Composición de los Rubros de los Estados Financieros.

i. Disponibilidades:

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025 el detalle de disponibilidades es el siguiente:

	<u>2026</u>	<u>2025</u>	<u>2025</u>
Efectivo	¢ <u>1,735,416,564</u>	<u>1,990,122,696</u>	<u>1,105,735,459</u>
Dinero en cajas y bóvedas	334,886,596	459,908,015	454,663,860
Efectivo en tránsito	14,420,930	0	0
Cuenta corriente del BCCR	464,522,747	667,966,114	433,085,144
Cuenta encaje legal en el BCCR	921,586,291	862,248,566.13	217,986,454.93
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del país	2,044,823,777	1,526,901,238	2,557,728,600
Ctas ctes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y bancos	123,760,525	85,646,092	26,575,381
Ctas ctes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas	1,421,330,106	939,632,343	2,041,690,310
Garantía contingente al FGD-EML	499,733,146	501,622,803.05	489,462,909.84
	¢ <u>3,780,240,341</u>	<u>3,517,023,934</u>	<u>3,663,464,059</u>

ii. Inversiones en Instrumentos Financieros:

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 Marzo del 2025, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2026	2025	2025
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6,917,233,911	7,947,897,968	8,205,359,149
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados	286,021,448	552,830,052	546,307,576
Instrumentos Financieros en Entidades Financieras del país	286,021,448	552,830,052	546,307,576
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral	2,094,826,788	2,135,457,107	2,757,086,210
Instrumentos financieros en el sector público no financieros del país Recursos propios	-	-	73,943,039
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios	-	-	-
Instrumentos financieros del B.C.C.R Respaldo Reserva Liquidez	1,858,632,875	1,879,334,863	2,432,284,367
Instrumentos financieros emitidos por el Gobierno Central del país Respaldo Reserva liquidez	236,193,913	256,122,244	250,858,805
Inversiones al Costo amortizado	3,662,051,250	4,400,568,000	3,876,473,500
Instrumentos Financieros en Entidades Financieras del país	3,662,051,250	4,400,568,000	3,876,473,500
Instrumentos Financieros Vencidos y Restringidos	789,396,178	802,844,958	1,308,865,915
Instrumentos Financieros en Cesación de Pagos	-	-	427,205,347
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos	101,460,361	106,389,111	106,844,759
Garantía Contingente al Fondo de Garantías de Depósitos (FDG)-Reserva de Liquidez	687,935,816	696,455,847	774,815,810
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Inversiones en Instrumentos Financieros	84,938,247	56,197,852	(283,374,053)
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	87,552,753	56,197,852	187,234,668
Estimación por deterioro de instrumentos financieros	(2,614,507)	-	(470,608,721)
Total en inversiones en instrumentos financieros	6,917,233,911	7,947,897,968	8,205,359,149

El detalle de los instrumentos financieros por emisor e instrumento financiero al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025 es el siguiente:

MARZO 2026				
Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados				
Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados				-
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral				
BCCR	BEM - C	5.95%	21/10/2026	353,063,585
BCCR	BEM - C	9.35%	22/04/2026	953,527,217
BCCR	BEM - C	9.35%	22/04/2026	552,042,073
BCCR-MIL	INVERSION	3.00%	18/11/2025	400,000,000
BCCR-MIL	INVERSION	3.00%	19/11/2025	200,000,000
BCCR-MIL	INVERSION	2.75%	06/10/2025	300,000,000
BCCR-MIL	INVERSION	2.75%	22/12/2025	100,000,000
BCCR-MIL	INVERSION	3.00%	20/11/2025	60,000,000
Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral				2,918,632,875
Inversiones al Costo Amortizado				
COOPECAJA	CDP	5.21%	16/04/2026	200,000,000
COOPECAJA	CDP	5.21%	18/08/2026	200,000,000
COOPEBANPO	CDP	4.97%	22/06/2026	150,000,000
COOPENAE	CDP	4.67%	10/07/2026	150,000,000
COOPENAE	CDP	5.08%	22/05/2026	300,000,000
COOPEALIANZA	CDP	5.30%	11/05/2026	200,000,000
COOPEALIANZA	CDP	4.46%	18/04/2026	150,000,000
COOPEALIANZA	CDP	3.85%	11/05/2026	200,000,000
COOPEMEP	CDP	4.14%	20/04/2026	200,000,000
COOPEMEP	CDP	4.32%	30/06/2026	150,000,000
COOPEMEP	CDP	3.77%	30/06/2026	200,000,000
COOCIQUE	CDP	5.03%	29/06/2026	200,000,000
COOCIQUE	CDP	4.64%	10/06/2026	150,000,000
Subtotal Inversiones al Costo Amortizado				2,450,000,000
Inversiones restringidas				
BCR	CDP	4.51%	09/06/2026	2,000,000
BCR	CDP	4.41%	10/09/2026	22,500,000
BCCR	BEM-C	5.95%	20/02/2030	303,256,770
BCCR	BEM-C	7.65%	20/09/2028	251,786,500
G ¢	TP	6.12%	25/09/2030	15,074,793
Subtotal Inversiones restringidas				594,618,063
Total Inversiones en colones				5,963,250,938

MARZO 2026

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Dólares				
Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados				
B.N FONDOS	FONDO	3.12%	VISTA	611,353
Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados				611,353
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral				
G \$	TP\$	5.06%	19/11/2036	504,850
CDP \$	MIL \$	1.36%	22/04/2026	75,000
Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral				579,850
Inversiones restringidas				
G	tp\$	5.98%	26/05/2027	101,826
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03/04/2028	150,002
BCR	CDP\$	3.36%	12/08/2026	5,000
BCR	CDP\$	3.36%	25/11/2026	5,000
COOPENAE	CDP\$	4.65%	27/02/2027	154,498
Subtotal Inversiones restringidas				416,326
Inversiones al Costo Amortizado				
COOPEALIANZA	CDP\$	5.25%	17/02/2027	250,000
Subtotal Inversiones al Costo Amortizado				250,000
Total Inversiones en dólares				1,857,529

DICIEMBRE 2025

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados				
Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados				-
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral				
BCCR	BEM - C	5.95%	46316	354,211,393
BCCR	BEM - C	9.35%	22/04/2026	965,815,735
BCCR	BEM - C	9.35%	22/04/2026	559,307,735
BCCR-MIL	INVERSION	2.75%	10/02/2026	200,000,000
BCCR-MIL	INVERSION	2.75%	11/02/2026	300,000,000
BCCR-MIL	INVERSION	2.75%	12/02/2026	100,000,000
BCCR-MIL	INVERSION	2.75%	11/03/2026	100,000,000
BCCR-MIL	INVERSION	2.50%	17/02/2026	100,000,000
BCCR-MIL	INVERSION	2.75%	14/01/2026	50,000,000
Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral				2,729,334,863

Inversiones al Costo Amortizado

COOPECAJA	CDP	5.21%	16/04/2026	200,000,000
COOPECAJA	CDP	3.67%	10/02/2026	200,000,000
COOPEBANPO	CDP	3.67%	09/01/2026	150,000,000
COOPENAE	CDP	5.66%	10/03/2026	150,000,000
COOPENAE	CDP	4.32%	09/03/2026	200,000,000
COOPENAE	CDP	5.08%	22/05/2026	300,000,000
COOPENAE	CDP	3.35%	31/01/2026	200,000,000
COOPEALIANZA	CDP	4.65%	28/01/2026	200,000,000
COOPEALIANZA	CDP	5.30%	11/05/2026	200,000,000
COOPEALIANZA	CDP	4.46%	18/04/2026	150,000,000
COOPEALIANZA	CDP	3.16%	31/01/2026	200,000,000
COOPEMEP	CDP	5.16%	28/02/2026	200,000,000
COOPEMEP	CDP	4.14%	20/04/2026	200,000,000
COOPEMEP	CDP	4.32%	30/06/2026	150,000,000
COOCIQUE	CDP	3.99%	10/01/2026	150,000,000
COOCIQUE	CDP	4.62%	16/02/2026	200,000,000
Subtotal Inversiones al Costo Amortizado				3,350,000,000

Inversiones restringidas

BCR	CDP	4.51%	09/06/2026	2,000,000
BCR	CDP	4.41%	10/09/2026	22,500,000
BCCR	BEM-C	5.95%	20/02/2030	304,108,398
BCCR	BEM-C	7.65%	20/09/2028	251,762,600
G ¢	TP	6.12%	25/09/2030	15,089,543
Subtotal Inversiones restringidas				595,460,541

Total Inversiones en colones
6,674,795,404
DICIEMBRE 2025

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Dólares				
Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados				
B.N FONDOS	FONDO	3.12%	VISTA	1,106,147
Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados				1,106,147
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral				
G \$	TP\$	6.12%	19/11/2036	512,470
CDP \$	MIL \$	1.84%	16/01/2026	100,000
Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral				612,470
Inversiones restringidas				
G	tp\$	5.98%	46533	102,067
RECOPE	BRA2\$	5.85%	46846	149,034
BCR	CDP\$	3.36%	12/08/2026	5,000
BCR	CDP\$	3.36%	25/11/2026	5,000
COOPENAE	CDP\$	4.65%	27/02/2026	153,314
Subtotal Inversiones restringidas				414,416
Inversiones al Costo Amortizado				
COOPENAE	CDP\$	4.11%	30/03/2026	300,000
Subtotal Inversiones al Costo Amortizado				300,000
Total Inversiones en dólares				2,433,032

MARZO 2025

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Colones				
Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados				
Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados				-
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral				
BCCR	BEM - C	6.00%	46316	355,594,152
BCCR	BEM - C	9.40%	23/04/2025	501,540,215
BCCR	BEM - C	9.40%	22/04/2026	997,595,000
BCCR	BEM - C	9.40%	22/04/2026	577,555,000
BCCR-MIL	BEM - C	3.30%	14/04/2025	450,000,000
BCCR-MIL	BEM - C	3.30%	02/06/2025	250,000,000
BCCR-MIL	BEM - C	3.30%	04/06/2025	300,000,000
Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral				3,432,284,367
Inversiones en Cesación de Pago				
COOPESERVIDORES	CDP	10.93%	30/05/2024	61,045,386
COOPESERVIDORES	CDP	10.23%	27/07/2024	66,159,961
COOPESERVIDORES	CDP	10.23%	29/07/2024	300,000,000
Subtotal Inversiones en Cesación de Pago				427,205,347
Inversiones al Costo Amortizado				
PROMERICA	CDP	5.80%	30/04/2025	200,000,000
COPEMEP	CDP	7.30%	26/04/2025	300,000,000
COPEMEP	CDP	3.80%	30/06/2025	300,000,000
COPEBANPO	CDP	3.70%	16/06/2025	300,000,000
Cocisque	CDP	5.40%	14/05/2025	200,000,000
ANDE 1	CDP	5.90%	28/04/2025	150,000,000
COOPENAE	CDP	5.30%	28/04/2025	200,000,000
COOPENAE	CDP	4.70%	27/06/2025	350,000,000
COOPECAJA	CDP	5.10%	14/05/2025	200,000,000
ALIANZA	CDP	5.60%	21/05/2025	200,000,000
ALIANZA	CDP	6.00%	18/09/2025	300,000,000
Subtotal Inversiones al Costo Amortizado				2,700,000,000
Inversiones restringidas				
BCR	CDP	4.75%	27/06/2025	2,000,000
BCR	CDP	4.72%	27/09/2025	22,500,000
BCCR	BEM-C	9.35%	23/04/2025	300,924,129
BCCR	BEM-C	7.65%	20/09/2028	255,812,020
G ¢	TP	6.12%	25/09/2030	15,074,631
Subtotal Inversiones restringidas				596,310,780
Total Inversiones en colones				7,155,800,493

MARZO 2025

Emisor	Instrumento	Tasa anual	Vencimiento	Valor en libros
Dólares				
Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados				
B.N FONDOS	FONDO	3.12%	VISTA	1,083,492
Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados				1,083,492
Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral				
RECOPE	BRA2\$	5.85%	03/04/2028	146,651
G \$	TP\$	5.06%	19/11/2036	497,528
CDP \$	MIL \$	3.25%	07/05/2025	100,000
CDP \$	MIL \$	3.25%	30/04/2025	250,000
Subtotal Inversiones al Valor Razonable con cambios en otro resultado integral				994,180
Inversiones restringidas				
G	tp\$	5.98%	26/05/2027	101,570
G	tp\$	5.06%	26/11/2025	301,050
BCR	CDP\$	3.64%	27/08/2025	5,000
COOPENAE	CDP\$	3.21%	04/12/2025	5,000
COOPENAE	CDP\$	4.65%	27/02/2026	153,314
Subtotal Inversiones restringidas				565,934
Total Inversiones en dólares				2,643,606

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025, las inversiones en instrumentos financieros considerados como efectivos y equivalentes representan un monto de ¢3.076.679.488,00, ¢3.008.535.955,00 y ¢3.852.450.767,00 respectivamente, como se detalla en la nota relativa a efectivo y equivalentes del estado de Flujos de Efectivo.

iii. Cartera de créditos:

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025, la composición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2026	2025	2025
Créditos vigentes	¢ 23,820,692,207	22,775,392,119	21,065,671,093
Créditos personas físicas	13,659,646,531	13,169,766,671	12,197,509,942
Créditos Sistema Banca para el Desarrollo	4,960,848,746	4,896,650,799	4,771,578,929
Créditos empresarial	5,200,196,929	4,708,974,650	4,096,582,222
Créditos vencidos	2,680,068,958	3,037,506,707	2,508,879,995
Créditos personas físicas	1,872,920,581	2,060,124,200	1,609,430,973
Créditos Sistema Banca para el Desarrollo	437,833,640	375,104,596	443,526,808
Créditos empresarial	369,314,737	602,277,912	455,922,214
Créditos en cobro judicial	539,092,563	405,294,458	428,150,566
Créditos personas físicas	395,008,639	350,491,105.46	387,237,893.18
Créditos Sistema Banca para el Desarrollo	127,668,912	36,556,590.50	27,335,363.41
Créditos empresarial	16,415,012	18,246,762.02	13,577,309.42
Ingresos diferidos por cartera de crédito	(347,331,762)	(368,420,596)	(441,236,700)

Comisiones diferidas por cartera de crédito	(323,933,490)	(346,917,162)	(417,431,311)
Intereses diferidos por cartera de crédito	(23,398,272)	(21,503,434)	(23,805,388)
Cuentas y Productos Por Cobrar Asociados a Cartera De Créditos	638,189,249	621,056,169	581,866,747
Productos por cobrar asociados a cartera de créditos	306,671,362	298,640,438	284,994,859
Cuentas por cobrar asociados a cartera de créditos	331,517,887	322,415,731	296,871,888
Total cartera de créditos	27,330,711,215	26,470,828,858	24,143,331,702
Estimación para cartera de créditos	(1,032,507,803)	(953,698,398)	(854,477,073)
Total cartera de créditos, neta	€ 26,298,203,412	25,517,130,460	23,288,854,629

Una de las principales actividades de CREDECOOP R.L. es la colocación del numerario disponible con sus asociados. Los préstamos por cobrar están respaldados por documentos legales tales como: hipotecas, pagarés, y otros documentos.

Los plazos de vencimiento de estos préstamos son variables y se amortizan con base en abonos, en función de liquidación de las diferentes actividades económicas de los asociados y otras actividades complementarias, para estos créditos, los períodos de recuperación son variables y van desde abonos mensuales, hasta anuales. Los préstamos por cobrar devengan intereses variados, con tasas ajustables a las condiciones del mercado.

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025, se presenta el siguiente detalle por origen de la cartera de créditos:

	2026	2025	2025
Cartera de créditos originada por la entidad	27,039,853,728	26,218,193,285	24,002,701,654
Cartera de créditos comprada por la entidad	-	-	-
€	27,039,853,728	26,218,193,285	24,002,701,654

La estimación para incobrables, se determina con base a la clasificación de categoría de riesgo, con base al acuerdo CONASSIF 14-21 y sus reformas. La cuenta de estimación para incobrables presenta el siguiente movimiento en el período económico al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025.

	2026	2025	2025
Estimación para créditos incobrables			
Saldo al inicio	¢ 811,807,579	547,856,314	547,856,314
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados	397,438,701	450,771,321	450,771,320
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(303,716,504)	(194,553,786)	(194,553,786)
Aumento o disminución de Estimación	-	-	-
Aumento o disminución de Estimación contracíclica	53,588,368	7,733,730	7,733,730
Traslado a estimación por deterioro créditos contingente	-	-	-
Traslado de Estimación contingente por requerimiento RIF 6-18	-	-	-
Saldo al final del año anterior	959,118,144	811,807,579	811,807,578
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	163,368,500	397,438,701	69,474,494
Estimación cargada por créditos insolutos o castigados	(79,559,095)	(303,716,504)	(52,232,539)
Aumento o disminución de Estimación	(5,419,746)	(5,419,746.00)	20,839,172
Aumento o disminución de Estimación contracíclica	(5,000,000)	53,588,368	4,588,368
Saldo al final del año examinado	¢ 1,032,507,803	953,698,398	854,477,073

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025, la cooperativa presenta los siguientes grados de concentración sobre su cartera de crédito;

Concentración de cartera por tipo de garantía:

Garantizadas por	Composición	Marzo 2026
Certificados a plazo	0.21%	57,735,135
Fideicomiso	1.16%	314,835,431
Hipotecaria	55.68%	15,056,801,170
Fiduciaria	42.94%	11,610,481,993
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 27,039,853,728
	Composición	Diciembre 2025
Certificados a plazo	0.35%	92,676,301
Fideicomiso	1.22%	319,421,739
Hipotecaria	56.32%	14,766,972,713
Fiduciaria	42.10%	11,039,122,531
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 26,218,193,284
	Composición	Marzo 2025
Certificados a plazo	0.26%	62,828,155
Fideicomiso	1.44%	345,566,588
Hipotecaria	58.38%	14,012,912,015
Fiduciaria	39.92%	9,581,394,895
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 24,002,701,653

Concentración de cartera por tipo de cartera:

Tipo de cartera financiada	Composición	Marzo 2026
Consumo	43.09%	11,650,761,660
Vivienda	11.59%	3,133,847,512
Vehículo	4.27%	1,153,999,060
Tarjetas	1.85%	499,584,852
Banca para el Desarrollo	20.44%	5,526,351,298
Empresarial	18.77%	5,075,309,346
Líneas de Crédito	0.00%	-
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 27,039,853,728

	Composición	Diciembre 2025
Consumo	43.59%	11,428,548,586
Vivienda	11.74%	3,079,154,041
Vehículo	4.26%	1,116,349,049
Tarjetas	1.88%	493,192,825
Banca para el Desarrollo	20.25%	5,308,311,985
Empresarial	18.28%	4,792,636,799
Líneas de Crédito	0.00%	-
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 26,218,193,285

	Composición	Marzo 2025
Consumo	44.80%	10,753,954,071
Vivienda	11.11%	2,667,680,903
Vehículo	3.74%	898,074,014
Tarjetas	1.75%	418,866,469
Banca para el Desarrollo	21.84%	5,242,441,100
Empresarial	16.37%	3,928,885,098
Líneas de Crédito	0.39%	92,800,000.00
Total de cartera de crédito	100.00%	¢ 24,002,701,655

La siguiente es la morosidad de la cartera de créditos:

Marzo 2026		
	Composición	Principal
Al día	88.09%	23,820,692,207
de 1 a 30 días	5.43%	1,469,502,268
de 31 a 60 días	2.02%	545,617,265
de 61 a 90 días	1.30%	352,180,712
de 91 a 120 días	0.44%	118,881,640
de 121 a 180 días	0.60%	162,970,162
Más de 180 días	0.11%	30,916,912
Cobro judicial	1.99%	539,092,563
Totales	100%	27,039,853,728

Diciembre 2025		
	Composición	Principal
Al día	86.87%	22,775,392,119
de 1 a 30 días	6.45%	1,692,073,988
de 31 a 60 días	2.47%	648,078,369
de 61 a 90 días	1.57%	412,103,162
de 91 a 120 días	0.73%	191,115,493
de 121 a 180 días	0.31%	82,429,676
Más de 180 días	0.04%	11,706,020
Cobro judicial	1.55%	405,294,458
Totales	100%	26,218,193,285

Marzo 2025		
	Composición	Principal
Al día	87.76%	21,065,671,093
de 1 a 30 días	6.45%	1,549,352,441
de 31 a 60 días	2.15%	515,633,320
de 61 a 90 días	1.15%	274,901,528
de 91 a 120 días	0.38%	90,899,788
de 121 a 180 días	0.25%	60,634,992
Más de 180 días	0.07%	17,457,925
Cobro judicial	1.78%	428,150,566
Totales	100%	24,002,701,653

La siguiente es la concentración de la cartera en deudores individuales:

Marzo 2026			
Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta ¢405,044,429	3,712	¢ 25,144,225,039 ¢	290,764,330
De ¢ 405,044,430 hasta ¢810,088,858	-	-	-
De ¢ 7810,088,859 hasta ¢ 1,215,133,288	-	-	-
	3,712	¢ 25,144,225,039 ¢	290,764,330

Diciembre 2025			
Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta 386,376,551	3,643	¢ 25,818,707,284 ¢	296,260,500
De ¢ 386,376,551 hasta ¢772,753,101	1	399,486,001.00	2,379,937.00
De ¢ 772,753,102 hasta ¢ 1,159,129,652	-	-	-
	3,644	¢ 26,218,193,285 ¢	298,640,437

Marzo 2025			
Rangos de Clase	Número de Concentraciones	Principal	Intereses
De ¢0 hasta 380.573.551	3,565	¢ 24,002,701,654 ¢	284,994,859
De ¢ 380.573.552 hasta ¢761.147.101	-	-	-
De ¢ 761.147.102 hasta ¢ 1.141.720.652	-	-	-
	3,565	¢ 24,002,701,654 ¢	284,994,859

Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses:

	2026	2025	2025
Monto de los préstamos	¢ 576,948,238	480,651,397	543,668,914
Número de los préstamos	145	129	134

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

	2026	2025	2025
Monto de operaciones en cobro judicial	¢ 539,092,563	405,294,458	428,150,566
Número de Préstamos en cobro judicial	133	123	118
Porcentaje sobre cartera de créditos	1.99%	1.55%	1.78%

iv. Cuentas y comisiones por cobrar, neto:

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025 las cuentas y comisiones por cobrar, neto se detallan de la siguiente manera:

	2026	2025	2025
Otras cuentas por cobrar	¢ 5,379,359	57,564,845	18,299,117
Por Comisiones por cobrar	570,444	585,019	657,377
Otras cuentas por cobrar	4,808,915	56,979,826	17,641,740
Estimación por deterioro del valor e incobrabilidad	-	(110,267)	(110,267)
Total cuentas por cobrar, neto	¢ 5,379,359	57,454,578	18,188,849

El movimiento de la cuenta deterioro de cuentas y comisiones por cobrar al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025 es el siguiente:

	2026	2025	2025
Estimación por deterioro cuentas por cobrar			
Saldo al inicio	¢ 110,267	110,267	110,267
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	0	0	0
Estimación cargada por cuentas por cobrar castigadas	0	0	0
Aumento o disminución de estimación	(110,267)	0	0
Saldo al final del año examinado	¢ <u>-</u>	<u>110,267</u>	<u>110,267</u>

v. Bienes mantenidos para la venta, neto:

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025, los bienes mantenidos para la venta, neto se detallan de la siguiente manera:

	2026	2025	2025
Bienes inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	<u>2,780,906</u>	<u>10,860,000</u>	<u>22,763,738</u>
Recibidos en dación de pago	-	0	22,763,738
Adjudicados en remate judicial	2,780,906	10,860,000	0
Total bienes mantenidos para la venta	<u>2,780,906</u>	<u>10,860,000</u>	<u>22,763,738</u>
Estimación por deterioro de bienes adquiridos por recuperación de crédito	(115,871)	(3,620,000)	(12,330,358)
Bienes mantenidos para la venta, neto	<u>2,665,035</u>	<u>7,240,000</u>	<u>10,433,380</u>

El movimiento de la cuenta de estimación por deterioro y disposición legal durante el período terminado el 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025 es el siguiente:

	2026	2025	2025
Estimación por deterioro y disposición legal			
Saldo al inicio	<u>3,620,000</u>	<u>28,759,388</u>	<u>28,759,388</u>
Más o menos:			
Estimación cargada a resultados año examinado	568,371	85,172,743	77,758,787
Estimación acreditada a resultados año examinado	(4,072,500)	(110,312,131)	(94,187,817)
Saldo al final del año examinado	¢ <u>115,871</u>	<u>3,620,000</u>	<u>12,330,358</u>

vi. Participaciones en el capital de otras empresas, neto

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025 las participaciones en el capital de otras empresas, se detallan así:

	Tipo Control	2026	2025	2025
Participaciones en entidades financieras del país		<u>3,722,828</u>	<u>1,253,246</u>	<u>1,115,471</u>
Coopenae, R.L.	Minoritario	3,434,589	1,011,639	1,011,639
Cooperservidores, R.L.	Minoritario	-	-	-
Coopeande No. 1, R.L.	Minoritario	29,107	24,500	24,500
Coopebanpo, R.L.	Minoritario	50,000	50,000	50,000
Coocique, R.L.	Minoritario	8,631	6,332	6,332
Coopecaja R.L.	Minoritario	195,500	160,775	23,000
Coopealianza R.L.	Minoritario	5,000	-	-
Participación en empresas no financieras del país		<u>41,277,359</u>	<u>39,689,896</u>	<u>38,046,330</u>
Cenecoop R.L.	Minoritario	546,330	546,330	546,330
Sociedad Cooperativa R.L.	Minoritario	38,707,670	38,143,566	36,500,000
FEDEAC	Minoritario	2,023,359	1,000,000	1,000,000
Subtotal		<u>45,000,187</u>	<u>40,943,142</u>	<u>39,161,801</u>
Deterioro en participaciones en capital de otras empresas		-	-	-
Total de participaciones en el capital de otras empresas	¢	<u>45,000,187</u>	<u>40,943,142</u>	<u>39,161,801</u>

vii. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto:

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025, la propiedad y equipo en uso, neto se detalla de la siguiente manera:

	2026	2025	2025
Terrenos	465,579,118	465,579,118	418,810,672
Edificios e instalaciones	466,025,454	466,025,454	466,025,454
Equipo y mobiliario	187,698,898	186,769,548	189,070,936
Equipo de computación	406,820,965	381,508,279	363,233,510
Vehículos	17,714,170	17,714,170	17,714,170
Total costo	1,543,838,605	1,517,596,569	1,454,854,742
Depreciación acumulada	(509,722,021)	(493,721,735)	(451,956,733)
Total Propiedad, mobiliario y equipo, neto	¢ 1,034,116,584	1,023,874,835	1,002,898,009

	Saldo al 31/12/2025	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 31/03/2026
Costo				
Terrenos	418,810,672	0	0	465,579,118
Edificios e instalaciones	466,025,454	0	0	466,025,454
Equipo y mobiliario	189,252,462	929,350	0	187,698,898
Equipo de computación	369,414,983	25,312,686	0	406,820,965
Costo de Vehículos	17,714,170	0	0	17,714,170
Total	1,461,217,741	26,242,036	0	1,543,838,605
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones	68,038,205	2,335,686	0	70,373,891
Equipo y mobiliario	126,106,859	3,522,179	0	129,629,038
Equipo de computación	294,557,656	9,699,567	0	304,257,223
Vehículos	5,019,015	442,854	0	5,461,869
Total Depreciación acumulada	493,721,735	16,000,287	0	509,722,021
Propiedad, mobiliario y equipo neto	967,496,006	10,241,750	0	1,034,116,584

	Saldo al 31/12/2024	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 31/12/2025
Costo				
Terrenos	418,810,672	0	0	465,579,118
Edificios e instalaciones	466,025,454	0	0	466,025,454
Equipo y Mobiliario	189,252,462	3,824,261	6,307,175	186,769,548
Equipo de Computación	369,414,983	28,141,258	16,047,962	381,508,279
Vehículos	17,714,170	269,322	269,322	17,714,170
Total	1,461,217,741	32,234,841	22,624,459	1,517,596,569
Depreciación acumulada				
Edificios e Instalaciones	58,695,460	10,121,307	778,562	68,038,205
Equipo y Mobiliario	115,605,728	18,036,598	7,535,467	126,106,859
Equipo de Computación	265,879,689	37,867,203	9,189,236	294,557,656
Vehículos	3,247,598	1,919,035	147,618	5,019,015
Total Depreciación Acumulada	443,428,475	67,944,143	17,650,883	493,721,735
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	1,017,789,266	(35,709,302)	4,973,576	1,023,874,835

	Saldo al 31/12/2024	Adiciones	Venta y/o retiros	Saldo al 31/03/2025
Costo				
Terrenos	418,810,672	0	0	418,810,672
Edificios e instalaciones	466,025,454	0	0	466,025,454
Equipo y Mobiliario	189,252,462	1,451,238	1,632,763	189,070,936
Equipo de Computación	369,414,983	0	6,181,474	363,233,510
Costo de Vehículos	17,714,170	269,322	269,322	17,714,170
Total	1,461,217,741	1,720,560	8,083,559	1,454,854,742
Depreciación acumulada				
Edificios e Instalaciones	58,695,460	2,335,686	0	61,031,146
Equipo y Mobiliario	115,605,728	4,222,733	1,632,763	118,195,698
Equipo de Computación	265,879,689	9,341,222	6,181,474	269,039,437
Vehículos	3,247,598	442,854	0	3,690,452
Total Depreciación Acumulada	443,428,475	16,342,495	7,814,237	451,956,733
Propiedad, Mobiliario y Equipo Neto	1,017,789,266	(14,621,935)	269,322	1,002,898,009

viii. Otros activos:

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025, la cuenta de otros activos se detalla de la siguiente manera:

	2026	2025	2025
Gastos pagados por anticipado	21,777,827	17,907,056	10,172,538
Póliza de seguros pagada por anticipado	5,690,708	2,878,949	5,747,376
Otros gastos pagados por anticipado	16,087,119	15,028,107	4,425,162
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	6,822,060	8,025,953	11,637,631
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	6,822,060	8,025,953	11,637,631
Bienes diversos	105,523,474	41,346,401	241,944,098
Papelería, útiles y otros materiales	12,793,619	13,380,123	11,774,982
Construcciones en proceso	51,563,288	14,224,710	0
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	41,166,567	13,741,568	230,169,116
Operaciones pendientes de imputación	79,220,443	85,042,731	81,623,956
Operaciones por liquidar	79,220,443	85,042,731	81,623,956
Activos intangibles	470,866,304	506,841,566	297,988,994
Software	470,866,304	506,841,566	297,988,994
Valor de adquisición del software	1,001,285,171	1,001,285,171	717,604,502
(Amortización acumulada de software adquirido)	(531,128,847)	(495,172,106)	(421,575,508)
Otros bienes intangibles - Marca Comercial Credecoop	709,980	728,501	1,960,000
Otros Activos Restringidos	1,031,747	1,346,361	1,029,578
Depósitos en garantía	1,031,747	1,346,361	1,029,578
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	801,747	993,053	593,053
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	230,000	353,308	436,525
Total de otros activos	€ 685,241,854	660,510,068	644,396,796

El movimiento de la cuenta de amortización acumulada de software al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025 es el siguiente:

		2026	2025	2025
Saldo al inicio	¢	495,172,107	399,223,670	399,223,670
Amortización del período		35,956,741	103,418,361	22,351,838
Retiro de intangible		-	(7,469,924.00)	-
Saldo al final	¢	531,128,848	495,172,107	421,575,508

ix. Obligaciones con el Público:

Las obligaciones con el público al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025, se detallan a continuación:

		2026	2025	2025
Captaciones a la vista	¢	8,142,026,712	8,494,934,869	8,312,401,963
Depósitos de ahorro a la vista		8,132,247,271	8,494,934,869	8,312,401,963
Captaciones a plazo vencidas		9,779,441	0	0
Otras obligaciones con el público a la vista		3,244,488	3,430,174	3,971,535
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito		3,244,488	3,430,174	3,971,535
Captaciones a plazo		16,699,268,406	16,437,387,775	16,011,237,364
Depósitos de ahorro a plazo		572,261,010	642,590,634	517,943,687
Ahorro navideño		175,969,930	239,756,525	163,636,892
Ahorro escolar		22,884,923	48,261,231	40,664,793
Ahorro Credeplan		119,662,510	103,909,132	94,271,704
Ahorro Marchamo		50,717,322	48,723,681	39,068,609
Ahorro vacacional		46,064,103	41,028,475	39,621,520
Ahorro multilíder		10,600,915	11,172,260	12,062,348
Ahorro feliz navidad		36,934,715	36,100,476	39,709,381
Ahorro líderes del saber		15,707,458	20,975,868	19,600,258
Ahorro con propósito		93,719,134	92,662,986	69,308,182
Captaciones a plazo con el público		15,813,199,395	15,315,589,141	15,160,669,677
Certificados de inversión		15,813,199,395	15,315,589,141	15,160,669,677
Captaciones a plazo afectadas con garantía		313,808,000	479,208,000	332,624,000
Certificados de inversión		313,808,000	479,208,000	332,624,000
Cargos por pagar por obligaciones con el público		141,672,137	148,050,239	128,399,607
Cargos por pagar por obligaciones con el público		141,672,137	148,050,239	128,399,607
Total obligaciones con el público	¢	24,986,211,742	25,083,803,057	24,456,010,469

Los depósitos de clientes a la vista y a plazo se presentan por número de clientes y monto acumulado, se detalla a continuación:

	Marzo 2026	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	18,394	8,106,225,018
Depósitos restringidos e inactivos	934	35,801,694
Otras obligaciones con el público	172	3,244,488
	19,500	8,145,271,200
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	7,709	16,375,236,826
Depósitos restringidos e inactivos	808	324,031,579
	8,517	16,699,268,405
	28,017	24,844,539,605
Cargos Financieros por Pagar		141,672,137
	28,017	24,986,211,742
		¢
	Diciembre 2025	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	17,585	8,476,206,443
Depósitos restringidos e inactivos	780	18,728,426
Otras obligaciones con el público	167	3,430,174
	18,532	8,498,365,043
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	7,529	15,949,274,183
Depósitos restringidos e inactivos	777	488,113,592
	8,306	16,437,387,775
	26,838	24,935,752,818
Cargos Financieros por Pagar		148,050,239
	26,838	25,083,803,057
		¢
	Marzo 2025	
	No. Clientes	Monto
Depósitos a la vista		
Depósitos del público	16,665	8,289,579,070
Depósitos restringidos e inactivos	611	22,822,894
Otras obligaciones con el público	171	3,971,535
	17,447	8,316,373,499
Depósitos a Plazo		
Depósitos del público	1,776	15,668,211,261
Depósitos restringidos e inactivos	25	343,026,103
	1,801	16,011,237,364
	19,248	24,327,610,863
Cargos Financieros por Pagar		128,399,607
	19,248	24,456,010,470
		¢

Las tasas de captación al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025 son las siguientes:

	Marzo 2026		Diciembre 2025		Marzo 2025	
A la Vista	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	0.10%	1.25%	0.15%	1.50%	0.15%	1.50%
Dólares	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%

Ahorros a Plazo	Colones	Dólares	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Navideño	3.50%	0%	4.50%	0%	4.50%	0%
Credeplan	3.00%	0%	3.00%	0%	3.00%	0%
Vacacional	3.20%	0%	4.50%	0%	4.50%	0%
Escolar	3.50%	0%	4.50%	0%	4.50%	0%
Marchamo	3.50%	0%	4.50%	0%	4.50%	0%
Feliz navidad	3.50%	0%	4.50%	0%	4.50%	0%
Líderes del saber	3.50%	0%	4.50%	0%	4.50%	0%
Multilíder	3.20%	0%	3.20%	0%	3.20%	0%
Ahorro con Proposito	6.65%	6.75%	6.65%	0%	6.65%	0%

Certificados de ahorro a plazo materializado	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	2.50%	tasa	2.75%	4.95%	2.75%	4.95%
Dólares	0.60%	2.45%	0.60%	2.45%	0.60%	2.45%

Certificados de ahorro a plazo Desmaterializado	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Colones	3.25%	5.95%	3.25%	5.95%	3.25%	5.95%
Dólares	0.75%	2.60%	0.75%	2.60%	0.75%	2.60%

x. Otras obligaciones con entidades:

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025 el detalle de las obligaciones con entidades financieras es el siguiente:

	2026	2025	2025
Obligaciones con entidades financieras a plazo	4,627,271,908	4,700,031,989	4,034,521,440
Préstamos de entidades financieras del país	108,682,699	110,540,072	115,859,831
Banco Popular y Desarrollo Comunal	108,682,699	110,540,072	115,859,831
Obligaciones con recursos del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FONADE)	4,518,589,209	4,589,491,917	3,918,661,609
Fideicomiso FONADE	4,518,589,209	4,589,491,917	3,918,661,609
Obligaciones con Entidades no financieras	-	-	-
Financiamientos entidades no financieras del país	-	-	-
Infocoop	-	-	-
Gastos Diferidos por Cartera de Crédito Propia	(27,015,604)	(28,164,763)	(18,887,348)
Comisiones diferidas por cartera propia	(27,015,604)	(28,164,763)	(18,887,348)
Cargos Por Pagar por Obligaciones con Entidades Financieras y	107,071,852	87,268,010	127,507,350
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	107,071,852	87,268,010	127,507,350
Total obligaciones con entidades	4,707,328,156	4,759,135,235	4,143,141,442

La composición de la deuda al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025 es el siguiente:

Marzo 2026					
Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 31/03/2026
Colones					
POPULAR	3651	15	4.65%	PAGARES	108,682,699
FONADE	1000626	9	4.00%	PAGARES	1,040,127,753
FONADE	1000590	9	4.00%	PAGARES	421,315,004
FONADE	1000691	8	4.00%	PAGARES	321,317,222
FONADE	1000706	8	4.00%	PAGARES	277,414,613
FONADE	6135	11	4.00%	PAGARES	55,713,002
FONADE	6136	12	4.00%	PAGARES	82,235,910
FONADE	6137	13	4.00%	PAGARES	304,183,955
FONADE	6138	12	4.00%	PAGARES	196,192,709
FONADE	6139	12	4.00%	PAGARES	163,136,426
FONADE	6140	13	4.00%	PAGARES	380,333,541
FONADE	6141	14	4.00%	PAGARES	246,452,040
FONADE	6263	14	4.00%	PAGARES	99,655,005
FONADE	6432	13	4.00%	PAGARES	81,238,261
FONADE	1000705	7	4.00%	PAGARES	649,377,260
FONADE	1000628	9	4.00%	PAGARES	199,896,508
Total Colones					<u>4,627,271,908</u>

Diciembre 2025					
Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 31/12/2025
Colones					
POPULAR	3651	15	4.81%	PAGARES	110,540,072
FONADE	1000626	9	4.00%	PAGARES	1,068,400,785
FONADE	1000590	9	4.00%	PAGARES	432,743,625
FONADE	1000691	8	4.00%	PAGARES	330,022,499
FONADE	1000706	8	4.00%	PAGARES	285,018,358
FONADE	6135	11	4.00%	PAGARES	55,713,002
FONADE	6136	12	4.00%	PAGARES	82,235,910
FONADE	6137	13	4.00%	PAGARES	304,183,955
FONADE	6138	12	4.00%	PAGARES	196,192,709
FONADE	6139	12	4.00%	PAGARES	163,136,426
FONADE	6140	13	4.00%	PAGARES	380,333,541
FONADE	6141	14	4.00%	PAGARES	246,452,040
FONADE	6263	14	4.00%	PAGARES	107,959,589
FONADE	6432	13	4.00%	PAGARES	87,825,710
FONADE	1000705	7	4.00%	PAGARES	649,377,260
FONADE	1000628	9	4.00%	PAGARES	199,896,508
Total Colones					<u>4,700,031,989</u>

Marzo 2025					
Entidad	N° Operación	Plazo Años	Tasa Interés	Tipo Garantía	Monto al 31/03/2025
Colones					
POPULAR	3651	15	5.02%	PAGARES	115,859,831
FONADE	1000626	9	4.07%	PAGARES	1,151,457,105
FONADE	1000590	9	4.15%	PAGARES	466,327,212
FONADE	6135	12	4.14%	PAGARES	71,025,401
FONADE	6136	12	4.14%	PAGARES	104,827,937
FONADE	6137	13	4.14%	PAGARES	380,613,471
FONADE	6138	12	4.14%	PAGARES	302,215,315
FONADE	6139	12	4.14%	PAGARES	224,323,000
FONADE	6140	13	4.14%	PAGARES	499,283,331
FONADE	6141	14	4.14%	PAGARES	281,659,474
FONADE	6263	13	4.15%	PAGARES	116,264,173
FONADE	6432	13	4.13%	PAGARES	94,413,159
FONADE	1000628	9	4.07%	PAGARES	226,252,032
Total Colones					<u>4,034,521,440</u>

xi. Cuentas por pagar y provisiones:

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025, el detalle de las cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	2026	2025	2025
Cuentas y comisiones por pagar diversas	244,125,538	283,056,581	337,131,131
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	670,537	2,695,799	928,545
Retenciones por orden judicial	75,565	75,565	-
Impuestos retenidos por pagar	7,902,222	9,225,162	6,479,670
Aportaciones laborales retenidas por pagar	25,457,189	25,546,536	23,195,130
Remuneraciones por pagar	-	-	13,588,634
Excedentes por pagar	-	-	49,517,687
Participaciones sobre la utilidad o excedente por pagar	6,319,351	29,476,874	5,207,873
Vacaciones acumuladas por pagar	16,955,406	17,069,975	23,221,612
Aguinaldo acumulado por pagar	22,115,274	12,875,293	25,136,746
Comisiones por pagar por operaciones de cambio y arbitraje de divisas	19,317	1,630,250	54,519
Otras cuentas y comisiones por pagar	164,610,676	184,461,127	189,800,716
Provisiones	74,232,326	74,598,387	52,220,423
Provisiones para obligaciones patronales	57,208,453	58,804,819	40,822,730
Otras provisiones	17,023,873	15,793,568	11,397,693
Total cuentas por pagar y provisiones	¢ 318,357,863	357,654,968	389,351,554

xii. Otros pasivos:

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025, los otros pasivos se componen de la siguiente manera:

	2026	2025	2025
Otros ingresos diferidos	170,458,768	138,512,761	51,215,828.83
Otras partidas pendientes de imputación	5,926,858	6,773,281	10,871,603
Otros saldos por pagar	-	-	-
Total otros pasivos	¢ 176,385,626	145,286,042	62,087,431

La cuenta otros ingresos diferidos corresponde a los aportes de capital que aún no han sido cancelados por el asociado. Tiene su origen en el giro de créditos y de manera regular se registra como capital social la porción que efectivamente cancela el deudor en el pago de sus cuotas de crédito.

xiii. Aportaciones al capital cooperativo por pagar:

Corresponde a aportaciones de asociados renunciantes, las cuales están reguladas por la Normativa SUGEF RIF 30-18, según su artículo número 17. Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2026	2025	2025
Aportaciones del capital Cooperativo	43,473,768	44,030,155	64,419,328
Total aportaciones del capital cooperativo	¢ 43,473,768	44,030,155	64,419,328

xiv. Capital Social:

Corresponde a aportaciones de asociados pagadas, las cuales están reguladas por la Ley de Asociaciones Cooperativas y el estatuto de la Cooperativa y tiene como característica que es variable e ilimitado. Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025 el capital social cooperativo se compone de la siguiente forma:

	2026	2025	2025
Capital pagado			
Capital Social Cooperativo	¢ <u>5,122,997,299</u>	<u>5,105,001,110</u>	<u>5,045,557,094</u>

xv. Reservas patrimoniales:

El saldo al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025, las reservas legales y estatutarias se detallan así:

	2026	2025	2025
Reserva legal	¢ <u>716,293,494</u>	<u>716,293,494</u>	<u>650,788,219</u>
Otras reservas obligatorias	<u>583,601,022</u>	<u>582,191,022</u>	<u>471,865,236</u>
Educación	436,499,323	435,794,323	383,820,791
Bienestar social	147,101,698	146,396,698	88,044,444
Otras reservas voluntarias	<u>1,677,996,770</u>	<u>1,667,042,987</u>	<u>1,443,260,463</u>
Reserva de capacitación	23,162,449	16,612,121	21,298,209
Reserva riesgo equipo de computo	14,661,488	14,661,488	14,661,488
Reserva cobertura de pérdidas	1,261,509,251	1,257,105,795	1,022,077,183
Reserva socorro mutuo	196,493,637	196,493,637	203,053,637
Reserva desarrollo proyectos de salud	182,169,946	182,169,946	182,169,946
Total de reservas patrimoniales	¢ <u>2,977,891,286</u>	<u>2,965,527,503</u>	<u>2,565,913,917</u>

xvi. Cuentas contingentes deudoras:

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025, las cuentas contingentes deudoras se detallan de la siguiente manera:

	2026	2025	2025
Cuentas Contingentes Deudoras			
Líneas de crédito de utilización automática	635,813,861	570,918,375	592,823,117
Créditos pendientes de desembolsar	611,431,259	572,573,253	340,442,720
Total Cuentas Contingentes Deudoras	¢ <u>1,247,245,120</u>	<u>1,143,491,628</u>	<u>933,265,837</u>

xvii. Contingencias, Fideicomisos y Otras Cuentas de Orden:

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo del 2025, las cuentas de contingencias, fideicomisos y otras cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

	2026	2025	2025
Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudoras	19,037,926,890	18,992,530,574	18,305,716,805
Operaciones de Adm. De Fondos y Valores por cta de terceros	-	-	-
Garantías recibidas en poder de la entidad	16,173,627,312	16,173,627,312	16,173,627,312
Garantías recibidas en poder de la entidad	16,173,627,312	16,173,627,312	16,173,627,312
Cuentas liquidadas	2,777,296,487	2,741,255,913	2,052,117,549,37
Créditos liquidados	2,277,752,848	2,241,712,274	2,023,182,632
Otras cuentas por cobrar	8,230,176	8,230,176	8,230,176
Inversiones liquidadas	447,910,089	447,910,089	20,704,742
Productos por cobrar liquidados	43,403,374	43,403,374	-
Productos por cobrar en suspenso	57,015,391	47,659,649	50,108,037,33
Productos en suspenso de cartera de crédito	57,015,391	47,659,649	50,108,037
Otras cuentas de registro	29,987,700	29,987,700	29,863,907
Total otras cuentas de orden	¢ 19,037,926,890	18,992,530,574	18,305,716,805

xviii. Ingresos financieros:

El saldo del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2026 y 2025, de los ingresos financieros se detalla así:

	2026	2025
Ingresos financieros por disponibilidades	12,950,921	12,713,230
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	12,950,921	12,713,230
Ingresos Financieros por Inversiones en Instrumentos Financieros	100,772,875	141,539,133
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2,526,365	4,121,357
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	54,906,881	77,283,945
Productos por inversiones al Costo Amortizado	35,220,136	51,731,822
Productos por inversiones por instrumentos vencidos y restringidos	8,119,494	8,402,009
Productos por Cartera de Crédito Vigente	823,237,617	724,421,416
Créditos personas físicas	536,553,298	479,873,271
Créditos Sistema Banca para el Desarrollo	132,411,978	125,548,672
Créditos empresarial	154,272,341	118,999,473
Ganancias por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo, neto	-	-
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	-	-
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	-	-
Diferencias de cambio por disponibilidades.	-	-
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	-	-
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	-	-
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	-	-
Otros ingresos financieros	38,166,863	29,555,601
Comisiones por líneas de crédito	22,979,781	25,137,618
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	-	-
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral-recursos propios	-	-
Otros ingresos financieros diversos	15,187,082	4,417,983
Total ingresos financieros	¢ 975,128,276	908,229,380

xix. Gastos financieros:

El saldo del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2026 y 2025, de los gastos financieros se detalla así:

	2026	2025
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	253,460,565	259,805,849
Gastos por captaciones a la vista	14,055,331	16,152,975
Gastos por captaciones a plazo	239,405,234	243,652,874
Gastos Financieros por Obligaciones con Entidades Financieras	46,879,465	41,491,391
Gastos por Obligaciones con entidades financieras	1,271,952	1,468,684
Gastos por Obligaciones con entidades no financieras	45,607,514	40,022,707
Pérdidas por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo	4,925,520	3,831,108.20
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	(128,123,228)	(30,852,030)
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	(13,800)	(82,321)
Diferencias de cambio por disponibilidades.	52,915,056	10,181,141
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros.	68,601,565	21,717,648
Diferencias de cambio por créditos vigentes.	11,497,529	3,001,134
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	48,398	(134,464)
Otros Gastos Financieros	28,674,849	51,396,654
Comisiones por líneas de crédito obtenidas	1,001,146	852,562
Por pérdidas por valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	-	-
Por pérdidas por valoración de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	7,699,622
Otros gastos financieros diversos	27,673,703	42,844,470
Total gastos financieros	¢ 333,940,400	356,525,002

xx. Gastos Administrativos:

El saldo del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2026 y 2025, los gastos administrativos se detallan así:

	2026	2025
Gastos de personal	249,919,548	226,944,971
Gastos servicios externos	35,018,294	28,371,738
Gastos de movilidad y comunicaciones	6,098,733	6,032,364
Gastos de infraestructura	26,502,422	26,978,745
Gastos generales	134,669,930	119,988,955
Total gastos de administración	¢ 452,208,927	408,316,774

xxi. Equivalentes de efectivo:

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo. Así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada. Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo de 2025, el saldo del efectivo y equivalentes se detalla así:

	2026	2025	2025
Disponibilidades	3,780,240,341	3,517,023,934	3,663,464,059
Inversiones equivalentes de efectivo	3,076,679,488	3,008,535,955	3,852,450,767
Total efectivo y equivalentes	¢ 6,856,919,829	6,525,559,889	7,515,914,826

xxii. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo de 2025, se detallan, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones:

Activo restringido	2026	2025	2025	Causa de restricción
Inversiones en instrumentos financieros	2,094,826,788	2,135,457,107	2,683,143,171	Reserva de liquidez
instrumentos financieros	789,396,178	802,844,958	881,660,568	Garantía de obligaciones

xxiii. Posición monetaria en moneda extranjera:

Al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo de 2025, la posición monetaria de los activos y pasivos se muestra a continuación:

Concepto	Criterio de Valuación	467.85	501.42	504.21
		2026	2025	2025
Disponibilidades	Tipo de cambio de Venta	1,938,290	1,627,236	1,090,432
Inversiones en valores y Depósitos	Tipo de cambio de Venta	1,876,532	2,439,971	2,668,156
Cartera de Créditos	Tipo de cambio de Venta	344,291	364,848	364,483
Otras Cuentas por Cobrar	Tipo de cambio de Venta	7,007	7,022	7,125
Otros Activos	Tipo de cambio de Venta	4,236.43	4,475	11,360
Saldo Activo en Dólares		\$ 4,170,357	4,443,552	4,141,556
Obligaciones con el Público	Tipo de cambio de Venta	4,125,156	4,257,530	3,693,183
Otros Pasivos	Tipo de cambio de Venta	29,669	13,331	7,937
Total Pasivo en Dólares		\$ 4,154,825	4,270,861	3,701,120

El tipo de cambio al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo de 2026, fue el siguiente:

	mar-26	dic-25	mar-25
Activos en Dólares	467.85	501.42	504.21
Pasivos en Dólares	467.85	501.42	504.21

xxiv. Otras concentraciones de activos y pasivos:

No se establecen otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa a revelar a la fecha.

xxv. Vencimiento de activos y pasivos:

El vencimiento de activos y pasivos consolidados en colones y dólares al 31 de Marzo del 2026, 31 de Diciembre del 2025 y 31 de Marzo de 2025, en miles de colones, se muestra a continuación:

En miles de colones		MARZO 2026		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	7,326,549,048	10,794,235,963	(3,467,686,915)
b.- De 31 a 60 días		1,247,124,307	1,830,890,083	(583,765,776)
c.- De 61 a 90 días		692,433,187	2,004,022,311	(1,311,589,124)
d.- De 91 a 180 días		1,258,744,178	4,236,073,641	(2,977,329,463)
e.- De 181 a 365 días		1,755,137,605	5,535,284,802	(3,780,147,198)
f.- Más de 365 días		24,257,910,127	5,611,390,962	18,646,519,165
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1,840,233,284	-	1,840,233,284

En miles de colones		DICIEMBRE 2025		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	5,183,794,569	10,145,888,476	(4,962,093,907)
b.- De 31 a 60 días		1,290,938,279	2,248,259,980	(957,321,701)
c.- De 61 a 90 días		1,782,745,114	2,383,745,278	(601,000,164)
d.- De 91 a 180 días		2,548,444,468	4,545,822,101	(1,997,377,633)
e.- De 181 a 365 días		1,127,079,216	3,863,897,019	(2,736,817,803)
f.- Más de 365 días		22,151,392,626	4,912,963,163	17,238,429,463
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1,512,786,432	-	1,512,786,432

En miles de colones		MARZO 2025		
		Activos	Pasivos	Diferencia
a.- De 1 a 30 días	¢	6,113,079,830	9,489,495,628	(3,376,415,797)
b.- De 31 a 60 días		806,611,918	1,545,217,427	(738,605,509)
c.- De 61 a 90 días		1,362,150,340	2,245,985,853	(883,835,513)
d.- De 91 a 180 días		1,124,706,467	4,119,676,547	(2,994,970,080)
e.- De 181 a 365 días		960,514,933	4,428,740,021	(3,468,225,088)
f.- Más de 365 días		22,579,705,703	4,926,784,084	17,652,921,619
g.- Partidas vencidas más de 31 días		1,457,101,024	-	1,457,101,024

Sobre la fecha contractual de vencimiento de activos y pasivos, se establece que, aunque la cooperativa al 31 de Marzo del 2026 presenta un exceso de pasivos sobre activos a menos de un año, posee inversiones, que vencen en un período superior a un año, representadas en gran parte por títulos del sector público, que son de alta convertibilidad a efectivo, mediante negociación en bolsa de valores. Adicionalmente, en cuanto al vencimiento de pasivos, gran cantidad de los mismos, son renovados al período de su vencimiento, por lo que el vencimiento efectivo de los mismos tiende a ser superior.

i. Riesgo de liquidez y de mercado:

a. Riesgo de liquidez:

El Riesgo de Liquidez, se origina cuando la entidad financiera no posee los recursos líquidos necesarios para atender sus exigibilidades u obligaciones con terceros en el corto plazo.

Básicamente las áreas propensas al riesgo de liquidez se asocian al efectivo, el crédito, las inversiones, y las obligaciones con el público y demás obligaciones con entidades financieras.

Para la administración adecuada del riesgo, la cooperativa ha recurrido a adoptar políticas financieras, administrativas y de control financiero; en cada una de las áreas señaladas anteriormente, con el fin de lograr, un adecuado calce de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros. Asimismo, la administración de la cooperativa monitorea periódicamente, el indicador de Riesgo de Liquidez, con el fin de que este se encuentre dentro de los parámetros permitidos en la normativa por la SUGEF. Con el fin de dar cumplimiento a la normativa mensualmente se elabora y remite a la SUGEF el siguiente calce de plazos:

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos, (Colones y Dólares) Consolidado									
En miles de colones al 31 de Marzo del 2026									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	3,780,240,341	-	-	-	-	-	-	-	3,780,240,341
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	3,210,331,017	1,007,143,582	502,742,430	728,216,829	545,288,745	926,125,815	-	6,919,848,418
Cartera de crédito	-	335,977,690	239,980,725	189,690,756	530,527,349	1,209,848,860	23,331,784,313	1,840,233,284	27,678,042,977
Total de recup. de Activos	3,780,240,341	3,546,308,707	1,247,124,307	692,433,187	1,258,744,178	1,755,137,605	24,257,910,127	1,840,233,284	38,378,131,736
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	8,145,271,200	2,574,359,338	1,769,925,974	1,969,633,111	3,696,721,396	5,259,667,523	1,570,633,200	-	24,986,211,742
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	23,647,793	23,691,131	23,791,152	433,244,971	236,163,262	3,966,789,846	-	4,707,328,156
Cargos por pagar	807,198	50,150,434	37,272,977	10,598,047	106,107,274	39,454,017	73,967,916	-	318,357,863
Total venc. de pasivos	8,146,078,398	2,648,157,565	1,830,890,083	2,004,022,311	4,236,073,641	5,535,284,802	5,611,390,962	-	30,011,897,761
Diferencia	-4,365,838,057	898,151,142	-583,765,776	-1,311,589,124	-2,977,329,463	-3,780,147,198	18,646,519,165	1,840,233,284	8,366,233,974

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos, (Colones y Dólares) Consolidado									
En miles de colones al 31 de Diciembre del 2025									
Concepto	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	3,517,023,934	-	-	-	-	-	-	-	3,517,023,934
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	1,153,715,108	1,780,997,175	756,376,417	2,765,413,375	532,129,720	959,266,174	-	7,947,897,968
Cartera de crédito	-	330,765,518	229,117,631	200,448,126	482,778,925	1,141,014,109	22,250,278,276	1,836,426,272	26,470,828,858
Total de recup. de Activos	3,517,023,934	1,484,480,626	2,010,114,806	956,824,543	3,248,192,300	1,673,143,828	23,209,544,451	1,836,426,272	37,935,750,760
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	8,498,365,042	2,542,809,512	1,742,516,893	2,322,954,782	4,886,218,821	3,677,962,541	1,264,925,228	-	24,935,752,819
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	73,986,863	38,326,332	23,519,526	71,130,077	530,445,522	3,962,623,669	-	4,700,031,989
Cargos por pagar	-	54,418,491	52,137,834	13,953,510	25,675,445	85,419,313	110,555,234	-	342,159,827
Total venc. de pasivos	8,498,365,042	2,671,214,866	1,832,981,059	2,360,427,818	4,983,024,343	4,293,827,376	5,338,104,131	-	29,977,944,634
Diferencia	-4,981,341,109	-1,186,734,240	177,133,748	-1,403,603,275	-1,734,832,043	-2,620,683,548	17,871,440,320	1,836,426,272	7,957,806,125

CREDECOOP, R.L.									
Calce de Plazos, (Colones y Dólares) Consolidado									
En miles de colones al 31 de Marzo del 2025									
	a la vista	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Par. Venc. 30	Total General
Recuperación de activos									
Disponibilidades	3,113,657,578	-	-	-	-	-	-	-	3,113,657,578
Cuenta de encaje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	2,697,688,876	601,204,867	1,202,539,168	627,072,564	-	2,202,151,427	-	7,330,656,901
Cartera de crédito	-	301,733,376	205,407,051	159,611,173	497,633,903	960,514,933	20,377,554,276	1,457,101,024	23,959,555,736
Total de recup. de Activos	3,113,657,578	2,999,422,252	806,611,918	1,362,150,340	1,124,706,467	960,514,933	22,579,705,703	1,457,101,024	34,403,870,215
Recuperación de pasivos									
Obligaciones con el público	7,187,127,568	2,224,573,734	1,504,205,254	2,112,358,759	3,731,161,894	4,268,804,400	1,439,427,487	-	22,467,659,096
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	17,406,972	17,422,444	17,503,498	361,909,544	146,966,496	3,473,312,487	-	4,034,521,440
Cargos por pagar	-	60,387,354	23,589,729	116,123,597	26,605,109	12,969,125	14,044,110	-	253,719,023
Total venc. de pasivos	7,187,127,568	2,302,368,060	1,545,217,427	2,245,985,853	4,119,676,547	4,428,740,021	4,926,784,084	-	26,755,899,559
Diferencia	(4,073,469,990)	697,054,193	(738,605,509)	(883,835,513)	(2,994,970,080)	(3,468,225,088)	17,652,921,619	1,457,101,024	7,647,970,656

La situación al 31 de Marzo del 2026, indica que, aunque existe un exceso de pasivos sobre los activos de cero a tres meses y hasta un año, la cooperativa posee inversiones en valores y depósitos con vencimiento superior, que pueden ser negociados en bolsa y convertidos rápidamente en efectivo, por lo que al ajustar los activos y pasivos por volatilidad el nivel de Riesgo de Liquidez de la cooperativa es normal. Asimismo, una gran proporción de las obligaciones con el público son renovadas y en su defecto sustituido por otras similares, de manera tal que para efectos reales el plazo efectivo de los pasivos es mayor al consignado. Al 31 de Marzo del 2026, la cooperativa presenta un indicador de liquidez satisfactorio, debido al ajuste que sufre su calce, proveniente de inversiones a más de tres meses, negociables en el mercado financiero. A más de un año la cooperativa, dispone de una cantidad importante de exceso de activos sobre pasivos, que ante una eventualidad de iliquidez pueden ser utilizados.

Al 31 de Marzo del 2026, según disposiciones emitidas por el Banco Central de Costa Rica, la cooperativa debe mantener una Reserva de Liquidez, representada en títulos valores del Sector Público Financiero de un 9%, de las obligaciones con el público en colones y de un 9% de las obligaciones con el público en dólares. Al 31 de Marzo 2026, CREDECOOP, R.L., mantenía una reserva suficiente por este concepto.

Ley de creación del Fondo de Garantía de Depósitos y de mecanismos de resolución de los intermediarios financieros, Ley N° 9816, publicada en febrero del 2022, dispuso:

El artículo 16 de la Ley N° 9816 estipula que una porción equivalente al 2% del total de los pasivos sujetos a encaje o a reserva de liquidez de las entidades contribuyentes, según corresponda, porcentaje que sería tomado de los requerimientos establecidos para esos regímenes; será considerado como garantía para el Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) y se utilizarán para cubrir los depósitos garantizados o apoyar el proceso de resolución, hasta por el monto del faltante, cuando los demás recursos del respectivo compartimento del FGD sean insuficientes para ello.

Esa misma norma legal dispuso que para hacer líquidos los recursos de esa garantía, las entidades sujetas a la reserva de liquidez deberán mantener, en el Fideicomiso de Garantías del Sistema de Pagos del Banco Central, valores y depósitos por una cuantía equivalente al dos por ciento (2%) de los pasivos sujetos a la reserva de liquidez.

Para efectos del 2% de la garantía contingente, las entidades contribuyentes deberán extraer el 2%

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

b. Riesgos de Mercado:

- **Riesgo de tasas de interés:**

Es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. Al 31 de Marzo del 2026 se presenta el siguiente reporte de brechas.

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de marzo de 2026
en colones

Nombre de Cuenta	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	2,815,569,290.00	1,852,000,000.00	372,500,000.00	353,063,585.00	-	570,118,063.30	5,963,250,938
Cartera de créditos MN	20,404,966,288.64	2,063,690,404.92	2,248,898,518.53	418,923,843.24	530,423,879.90	627,959,649.59	26,294,862,585
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	23,220,535,578.64	3,915,690,404.92	2,621,398,518.53	771,987,428.24	530,423,879.90	1,198,077,712.89	32,258,113,523
Obligaciones con el público MN	2,432,454,058.22	3,623,545,995.42	3,458,210,319.46	5,176,215,806.58	1,090,263,139.45	174,947,994.59	15,955,637,314
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	4,734,343,759.14		-	-	-	-	4,734,343,759
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	7,166,797,817	3,623,545,995	3,458,210,319	5,176,215,807	1,090,263,139	174,947,995	20,689,981,073
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	16,053,737,761	292,144,410	(836,811,801)	(4,404,228,378)	(559,839,260)	1,023,129,718	11,568,132,450
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	321,110,197.94	-	2,339,250,000	191,583,611.23	47,639,182.28	306,372,485.74	869,044,727
Cartera de créditos ME	105,518,154.48	-	-	-	-	-	105,518,154
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	426,628,352	-	2,339,250	191,583,611	47,639,182	306,372,486	974,562,882
Obligaciones con el público ME	211,585,232.68	73,475,786.36	209,261,912.970	336,000,166.79	-	-	830,323,099
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	211,585,233	73,475,786	209,261,913	336,000,167	-	-	830,323,099
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	215,043,120	(73,475,786)	(206,922,663)	(144,416,556)	47,639,182	306,372,486	144,239,783
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	23,647,163,931	3,915,690,405	2,623,737,769	963,571,039	578,063,062	1,504,450,199	33,232,676,405
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	7,378,383,050	3,697,021,782	3,667,472,232	5,512,215,973	1,090,263,139	174,947,995	21,520,304,172
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	16,268,780,881	218,668,623	(1,043,734,464)	(4,548,644,934)	(512,200,077)	1,329,502,204	11,712,372,233

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de diciembre de 2025
en colones

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	950,000,000	1,750,000,000	3,027,123,470	376,711,393	-	570,960,541	6,674,795,404
Cartera de créditos MN	19,895,825,048	2,303,851,548	1,647,020,003	499,212,572	629,309,962	626,925,748	25,602,144,881
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	20,845,825,048	4,053,851,548	4,674,143,473	875,923,965	629,309,962	1,197,886,289	32,276,940,285
Obligaciones con el público MN	2,564,014,245	3,485,944,366	4,708,391,342	3,707,667,613	874,754,021	353,411,512	15,694,183,099
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	4,787,299,998		-	-	-	-	4,787,299,998
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	7,351,314,243	3,485,944,366	4,708,391,342	3,707,667,613	874,754,021	353,411,512	20,481,483,097
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	13,494,510,805	567,907,182	(34,247,869)	(2,831,743,648)	(245,444,060)	844,474,778	11,795,457,188
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	602,972,052	227,300,911	-	5,014,200	51,011,136	330,606,414	1,216,904,713
Cartera de créditos ME	116,337,357	-	-	-	-	-	116,337,357
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	719,309,409	227,300,911	-	5,014,200	51,011,136	330,606,414	1,333,242,070
Obligaciones con el público ME	119,016,615	333,116,040	70,463,304	213,698,976	-	-	736,294,936
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	119,016,615	333,116,040	70,463,304	213,698,976	-	-	736,294,936
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	600,292,794	(105,815,129)	(70,463,304)	(208,684,776)	51,011,136	330,606,414	596,947,135
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	21,565,134,457	4,281,152,459	4,674,143,473	880,938,165	680,321,097	1,528,492,703	33,610,182,355
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	7,470,330,858	3,819,060,407	4,778,854,646	3,921,366,590	874,754,021	353,411,512	21,217,778,033
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	14,094,803,600	462,092,053	(104,711,173)	(3,040,428,425)	(194,432,924)	1,175,081,192	12,392,404,322

CREDECOOP, R.L.
Reporte de Brechas
31 de marzo de 2025
en colones

Nombre de Cuenta	Del 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Inversiones MN	2,102,464,344.00	2,102,000,000	322,500,000	-	1,930,744,152	270,886,651	6,728,595,146
Cartera de créditos MN	17,904,001,701.52	2,454,334,784.17	1,727,465,872.09	65,145,098.81	781,875,939.63	462,921,862.65	23,395,745,259
<i>Total recuperaciones de activos MN (sensible a tasas) (A)</i>	20,006,466,046	4,556,334,784	2,049,965,872	65,145,099	2,712,620,091	733,808,513	30,124,340,405
Obligaciones con el público MN	2,220,201,223	3,609,417,042	3,622,987,468	4,474,727,676	748,516,467	715,361,571	15,391,211,446
Obligaciones con el BCCR MN							-
Obligaciones con entidades financieras MN	4,162,028,789		-	-	-	-	4,162,028,789
<i>Total Vencimiento de pasivos MN (sensibles a tasas) (B)</i>	6,382,230,013	3,609,417,042	3,622,987,468	4,474,727,676	748,516,467	715,361,571	19,553,240,235
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS MN (A-B)	13,624,236,033	946,917,742	(1,573,021,596)	(4,409,582,577)	1,964,103,624	18,446,942	10,571,100,170
Moneda Extranjera							
Inversiones ME	672,360,076	50,421,000	2,521,050	231,616,129	-	376,014,453	1,332,932,709
Cartera de créditos ME	127,468,629	-	-	-	-	-	127,468,629
<i>Total recuperaciones de activos ME (sensible a tasas) (C)</i>	799,828,706	50,421,000	2,521,050	231,616,129	-	376,014,453	1,460,401,338
Obligaciones con el público ME	97,280,377	116,049,115	289,138,503	236,975,241	1,329,854	-	740,773,090
Obligaciones con el BCCR ME							-
Obligaciones con entidades financieras ME	-	-	-	-	-	-	-
<i>Total Vencimiento de pasivos ME (sensibles a tasas) (D)</i>	97,280,377	116,049,115	289,138,503	236,975,241	1,329,854	-	740,773,090
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTO DE PASIVOS ME (C-D)	702,548,329	(65,628,115)	(286,617,453)	(5,359,112)	(1,329,854)	376,014,453	719,628,248
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (A+C)	20,806,294,751	4,606,755,784	2,052,486,922	296,761,228	2,712,620,091	1,109,822,966	31,584,741,743
TOTAL RECUPERACION DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS 1/2 (B+D)	6,479,510,389	3,725,466,157	3,912,125,971	4,711,702,917	749,846,321	715,361,571	20,294,013,325
DIFERENCIA EN RECUPERACION DE ACTIVOS MENOS VENCIMIENTOS DE PASIVOS MN+ME (punto 1- punto 2)	14,326,784,362	881,289,628	(1,859,639,049)	(4,414,941,689)	1,962,773,771	394,461,396	11,290,728,418

- **Riesgo cambiario:**

Una entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados.

La cooperativa tiene como política que los activos en moneda extranjera excedan o igualen el saldo de sus pasivos en moneda extranjera, como se observa en la nota correspondiente a la posición monetaria. La situación en el calce de plazos en moneda extranjera muestra que los pasivos exceden a los activos hasta un año, no obstante, la cooperativa posee inversiones a más de un año, que pueden ser fácilmente convertidas en efectivo, en caso de un retiro extraordinario de esos pasivos. Asimismo, mucho de los pasivos en moneda extranjera son renovados, por lo que el plazo de vencimiento tiende a ser superior al previsto. A más de un año se determina la existencia de un exceso de activos en moneda extranjera sobre pasivos, capaz de absorber el exceso de pasivos sobre activos en moneda extranjera a menos de un año.

Al 31 de Marzo del 2026, el indicador de riesgo de tipo de cambio se encuentra dentro de los parámetros aceptables por la Normativa 24-00, “Reglamento para Juzgar la Situación Económica Financiera de las entidades fiscalizadas.”

4. Notas sobre Partidas Extra Balance, Contingencias, otras Cuentas de Orden y Otros.

i. Hechos relevantes y subsecuentes

A partir del 01 de abril del 2024, Credecoop R.L. inició con el traslado de los fondos de la Reserva de Liquidez al Encaje Mínimo Legal en el % correspondiente (1.5%), según lo establecido en la circular SGF-0819-2024 “Aplicación del requerimiento de encaje mínimo legal a las Organizaciones Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por SUGEF, de acuerdo a la siguiente gradualidad:

A partir del	Tasa de EML
1º de abril, 2024	1,5%
1º de octubre, 2024	3,0%
1º de abril, 2025	4,5%
1º de octubre, 2025	6,0%
1º de abril, 2026	7,5%
1º de octubre, 2026	9,0%
1º de abril, 2027	10,5%
1º de octubre, 2027	12,0%
1º de abril, 2028	13,5%
1º de octubre, 2028	15,0%

5. Nota sobre la autorización de los Estados Financieros

Los Estados Financieros fueron conocidos y aprobados por el Consejo de Administración en la sesión CRE-SO-09-2026 el día 21 de abril del 2026.